

A/S Julius Nielsen & Søn

Markstykkevej 16, 2610 Rødovre
CVR-nr. 35 41 34 80

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.10.24

Anja Olsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

A/S Julius Nielsen & Søn
Markstykkevej 16
2610 Rødovre
Telefon: 36 75 28 11
Hjemsted: Rødovre
CVR-nr.: 35 41 34 80
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Søren Thunø Hansen

Bestyrelse

Anja Olsen
Solveig Nordestgaard Bruhn
Søren Thunø Hansen
Teddy Pedersen
Stein Vinstrup Pettersen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

F. Pettersen Holding ApS, Ballerup

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for A/S Julius Nielsen & Søn.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 16. oktober 2024

Direktionen

Søren Thunø Hansen

Bestyrelsen

Anja Olsen
Formand

Solveig Nordestgaard
Bruhn

Søren Thunø Hansen

Teddy Pedersen

Stein Vinstrup Pettersen

Til kapitalejerne i A/S Julius Nielsen & Søn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Julius Nielsen & Søn for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 16. oktober 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23419

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	01.01.23		2022	2021	2020
	2023/24	30.06.23			
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	2.001	8.480	5.595	1.832	3.573
Finansielle poster i alt	735	-22	-307	-272	-162
Årets resultat	2.116	6.601	4.138	1.228	3.118
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	76.744	70.193	55.336	38.245	33.253
Investeringer i materielle anlægsaktiver	316	383	295	7.052	0
Egenkapital	25.514	23.397	16.796	12.658	14.430

Nøgletal

	01.01.23		2022	2021	2020
	2023/24	30.06.23			
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	33%	28%	9%	24%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	33%	33%	30%	33%	43%

Nøgletal - fortsat -

	2023/24	01.01.23 30.06.23	2022	2021	2020
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	72	65	69	77	59

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af tømrer- og snedkervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 2.115.839 mod t.DKK 6.601 for tiden 01.01.23 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.513.765.

Omsætningen landede lidt under budget og overskud er mindre end budget grundet et enkelt projekt.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Som følge af ændrede ejerforhold er selskabets regnskabsår ændret, hvorfor denne årsrapport omfatter 12 måneder, hvor sidste års tal kun omfatter 6 måneder.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2024/2025 ventes en lidt højere omsætning og et overskud på mellem 4-7 mio.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af miljøvenlige træplejeprodukter samt anlæg til fremstilling af træprodukter. Der er ikke i regnskabsåret anvendt midler til udviklingsaktiviteter. Der forventes ikke i det kommende regnskabsår gennemført væsentlige udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		01.01.23	30.06.23
		2023/24	t.DKK
		DKK	t.DKK
	Bruttofortjeneste	22.263.549	15.638
	Distributionsomkostninger	-2.228.102	-1.032
	Administrationsomkostninger	-18.034.940	-6.126
	Resultat af primær drift	2.000.507	8.480
	Finansielle indtægter	765.506	84
	Finansielle omkostninger	-30.411	-106
	Resultat før skat	2.735.602	8.458
	Skat af årets resultat	-619.763	-1.857
	Årets resultat	2.115.839	6.601

2 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.06.24	30.06.23
Note		DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	146.871	257
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	146.871	257
	Indretning af lejede lokaler	515.636	859
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	230.330	1.055
4	Materielle anlægsaktiver i alt	745.966	1.914
5	Deposita	698.340	546
	Finansielle anlægsaktiver i alt	698.340	546
	Anlægsaktiver i alt	1.591.177	2.717
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	128
	Varebeholdninger i alt	0	128
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.074.950	13.939
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.206.985	33.561
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.745.406	562
	Andre tilgodehavender	573.774	4
7	Periodeafgrænsningsposter	1.116.675	461
	Tilgodehavender i alt	46.717.790	48.527
	Likvide beholdninger	28.434.674	18.821
	Omsætningsaktiver i alt	75.152.464	67.476
	Aktiver i alt	76.743.641	70.193

		30.06.24	30.06.23
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
8	Selskabskapital	500.000	500
	Reserve for udviklingsomkostninger	114.559	200
	Overført resultat	22.899.206	22.697
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Egenkapital i alt		25.513.765	23.397
9	Hensættelser til udskudt skat	3.884.813	5.260
10	Andre hensatte forpligtelser	0	2.151
Hensatte forpligtelser i alt		3.884.813	7.411
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	670
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	17.974	0
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	14.235.297	8.215
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.857.970	22.715
	Selskabsskat	2.346.210	364
	Anden gæld	7.817.612	7.316
11	Periodeafgrænsningsposter	70.000	105
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		47.345.063	39.385
Gældsforpligtelser i alt		47.345.063	39.385
Passiver i alt		76.743.641	70.193

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 30.06.23				
Saldo pr. 01.01.23	500.000	243.404	16.053.266	0
Af- og nedskrivninger i året	0	-55.062	55.062	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	12.114	-12.114	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.601.256	0
Saldo pr. 30.06.23	500.000	200.456	22.697.470	0
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24				
Saldo pr. 01.07.23	500.000	200.456	22.697.470	0
Af- og nedskrivninger i året	0	-110.124	110.124	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	24.227	-24.227	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	115.839	2.000.000
Saldo pr. 30.06.24	500.000	114.559	22.899.206	2.000.000

Pengestrømsopgørelse

		01.01.23
	2023/24	30.06.23
Note	DKK	t.DKK
Årets resultat	2.115.839	6.601
15 Reguleringer	1.203.577	2.939
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	127.528	0
Tilgodehavender	1.657.777	-3.816
Leverandører af varer og tjenesteydelser	142.748	2.075
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.486.859	4.957
Andre hensatte forpligtelser	-2.150.943	2.151
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	9.583.385	14.907
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	765.506	84
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-30.411	-106
Betalt selskabsskat	-12.501	0
Pengestrømme fra driften	10.305.979	14.885
Køb af materielle anlægsaktiver	-315.773	-383
Salg af materielle anlægsaktiver	275.773	0
Pengestrømme fra investeringer	-40.000	-383
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	17.974	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-669.870	-207
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-2.577
Pengestrømme fra finansiering	-651.896	-2.784
Årets samlede pengestrømme	9.614.083	11.718
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	18.820.591	7.103
Likvide beholdninger ved årets slutning	28.434.674	18.821
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	28.434.674	18.821
I alt	28.434.674	18.821

		01.01.23
	2023/24	30.06.23
	DKK	t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	33.924.356	14.873
Pensioner	3.494.957	1.269
Andre omkostninger til social sikring	633.660	235
I alt	38.052.973	16.377

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	25.325.958	13.604
Administrationsomkostninger	12.727.013	2.774
I alt	38.052.971	16.378

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	72	65
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.586.976	1.019
--------------------------------------	-----------	-------

		01.01.23
	2023/24	30.06.23
	DKK	t.DKK

2. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	115.839	6.601
I alt	2.115.839	6.601

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.07.23	550.650
Kostpris pr. 30.06.24	550.650
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-293.650
Afskrivninger i året	-110.129
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-403.779
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	146.871

Færdiggjorte udviklingsprojekter består i konsulentomkostninger afholdt til investering i og vedligeholdelse af ERP-system.

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.23	2.043.092	5.491.927
Tilgang i året	0	315.773
Afgang i året	0	-2.355.735
Kostpris pr. 30.06.24	2.043.092	3.451.965
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-1.183.700	-4.436.568
Afskrivninger i året	-343.756	-865.029
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.079.962
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-1.527.456	-3.221.635
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	515.636	230.330
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.24	0	0

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.23	545.929
Tilgang i året	152.411
Kostpris pr. 30.06.24	698.340
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	698.340

30.06.24	30.06.23
DKK	t.DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	280.220.091	253.940
Acontofaktureringer	-287.380.438	-248.217
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-7.160.347	5.723
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.074.950	13.939
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-14.235.297	-8.215
I alt	-7.160.347	5.724

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	881.896	461
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	118.998	0
Forudbetalte huslejer	115.781	0
I alt	1.116.675	461

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000
I alt		500.000
	30.06.24 DKK	30.06.23 t.DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	5.259.981	3.767
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.375.168	1.493
Udskudt skat pr. 30.06.24	3.884.813	5.260

10. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.07.23		2.150.943
Anvendt i året		-2.150.943
Forpligtelser pr. 30.06.24		0
	30.06.24 DKK	30.06.23 t.DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	2.151
----------------------------	---	-------

	30.06.24 DKK	30.06.23 t.DKK
11. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter iøvrigt	70.000	105
I alt	70.000	105

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse pr. kvartal på t.DKK 349, i alt t.DKK 698.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig restløbetid på mellem 1 og 45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 79, i alt t.DKK 1.626.

Garantiforpligtelser

Selskabet har via garantiselskaber afgivet garantier pr. 30.06.24 på t.DKK 60.861 mod t.DKK 50.428 pr. 30.06.23.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra 05.09.2023 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige selskaber i koncernen for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet F. Pettersen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet er part i sager om udførte byggearbejder. Kravene afvises af selskabets ledelse, men der kan være en procesrisiko forbundet med førelse af sagerne. Risikoen kan ikke kvantificeres.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditramme til kreditinstitutter på t.DKK 5.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 230
- Varebeholdninger t.DKK 0
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 36.207

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Stein Vinstrup Pettersen, Frederiksberg Alle 47, st. 1820 Frederiksberg C	Indirekte besidder Stein stemmerrettigheder, som giver bestemmende indflydelse 90% ejerandele
Jakon A/S, Ballerup S. Pettersen Holding ApS, Ballerup	Bestemmende indflydelse via bestemmende indflydelse i Jakon
F. Pettersen Holding ApS, Ballerup	Bestemmende indflydelse via ejerskab i S. Pettersen Holding ApS

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden F. Pettersen Holding ApS, Ballerup.

		01.01.23
	2023/24	30.06.23
	DKK	t.DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.318.910	912
Finansielle indtægter	-765.506	-84
Finansielle omkostninger	30.411	106
Skat af årets resultat	619.763	1.857
Øvrige reguleringer	-1	148
I alt	1.203.577	2.939

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Indretning af lejede lokaler	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.