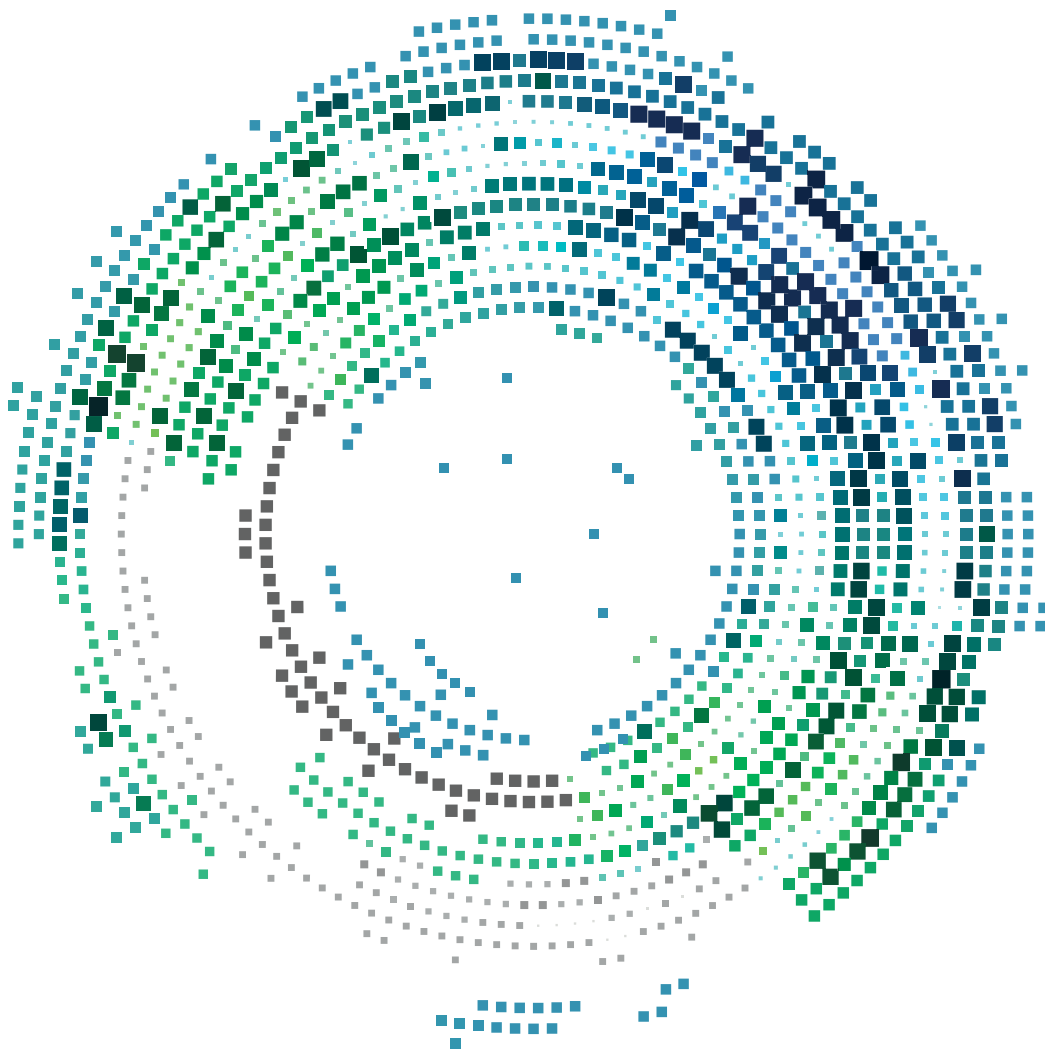




KJ Greenland A/S

Imersuarmut Aqqut 10
3952 Ilulissat
CVR-nr. 12630751

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.06.2021

Palle Bendtsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KJ Greenland A/S

Imersuarmut Aqqut 10

3952 Ilulissat

CVR-nr.: 12630751

Hjemsted: Avannaata

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Palle Sylvest Bendtsen, formand

Karl Jensen

Jens Jensen

Aka Bendt Kristian Rasmussen

Sara Benigne Emilie Jensen

Direktion

Karl Jensen

Jens Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Imaneq 33, 6-7. etage

3900 Nuuk

Grønland

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for KJ Greenland A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ilulissat, den 09.06.2021

Direktion

Karl Jensen

Jens Jensen

Bestyrelse

Palle Sylvest Bendtsen
formand

Karl Jensen

Jens Jensen

Aka Bendt Kristian Rasmussen

Sara Benigne Emilie Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KJ Greenland A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KJ Greenland A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 Grønland. 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 Grønland, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne 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 Grønland, 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 anvendte 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.
- 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Nuuk, den 09.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Bech

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31453

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	136.112	127.004	110.592	91.167	82.314
Driftsresultat	25.126	36.518	29.251	25.426	20.998
Resultat af finansielle poster	(2.736)	(1.877)	(1.270)	(1.267)	(883)
Årets resultat	22.213	28.079	19.112	16.413	13.727
Balancesum	193.994	162.085	132.727	96.572	94.829
Investeringer i materielle aktiver	31.338	22.069	15.741	13.955	4.104
Egenkapital	79.825	80.112	67.033	63.151	50.378
Pengestrømme fra driftsaktivitet	43.494	35.850	23.981	24.633	14.113
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(25.879)	(21.382)	(13.420)	(1.765)	(5.726)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(25.125)	(12.375)	(10.095)	(2.387)	(2.645)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	27,78	38,17	29,36	28,91	24,70
Soliditetsgrad (%)	41,15	49,43	50,50	65,39	53,13

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af entreprenørvirksomhed og hermed beslægtede virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat blev et overskud på 22.390 t.kr. mod 34.641 t.kr. sidste pr. Årets resultat efter skat blev et overskud på 22.213 t.kr. mod 28.079 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Ledelsen har under henvisning til årsregnskabslovens § 81 undladt at oplyse nettoomsætningen.

Årets pengestrøm fra drift udgjorde 43.994 t.kr. Efter pengestrømme fra investering og finansiering er likviditeten reduceret med 7.510 t.kr. og udgør ultimo regnskabsåret 18.607 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten forekommet særlige usikkerheder ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke fundet begivenheder sted, som udøver usædvanlig indflydelse på selskabets resultat.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2021.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udøver ikke særskilt forsknings- og udviklingsaktiviteter, men der gennemføres en løbende udvikling af selskabets produkter.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		136.111.810	127.004.334
Personaleomkostninger	2	(103.065.149)	(84.709.842)
Af- og nedskrivninger	3	(7.920.764)	(5.776.390)
Driftsresultat		25.125.897	36.518.102
Andre finansielle omkostninger	4	(2.735.805)	(1.876.709)
Resultat før skat		22.390.092	34.641.393
Skat af årets resultat	5	(177.575)	(6.562.443)
Årets resultat	6	22.212.517	28.078.950

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		401.207	447.373
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	7	401.207	447.373
Grunde og bygninger		37.387.245	26.700.561
Produktionsanlæg og maskiner		31.651.730	26.278.389
Skibe		815.726	1.111.056
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.842.838	2.899.044
Materielle aktiver under udførelse		7.558.903	5.262.873
Materielle aktiver	8	80.256.442	62.251.923
Anlægsaktiver		80.657.649	62.699.296
Råvarer og hjælpematerialer		13.575.312	5.860.301
Fremstillede varer og handelsvarer		2.334.344	3.357.386
Varebeholdninger		15.909.656	9.217.687
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.703.607	44.928.220
Igangværende arbejder for fremmed regning	9, 16	19.412.865	2.427.708
Andre tilgodehavender		5.086.661	1.007.985
Periodeafgrænsningsposter	10	3.116.861	3.197.793
Tilgodehavender		66.319.994	51.561.706
Likvide beholdninger	11	31.107.115	38.606.216
Omsætningsaktiver		113.336.765	99.385.609
Aktiver		193.994.414	162.084.905

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	12	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		78.824.700	56.612.183
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	22.500.000
Egenkapital		79.824.700	80.112.183
Udskudt skat	13	22.581.535	22.403.960
Andre hensatte forpligtelser	14	1.000.000	750.000
Hensatte forpligtelser		23.581.535	23.153.960
Anden gæld		550.800	550.800
Langfristede gældsforpligtelser	15	550.800	550.800
Leasingforpligtelser		0	2.625.095
Modtagne forudbetalinger fra kunder		230.680	260.162
Igangværende arbejder for fremmed regning	9, 16	8.630.205	4.630.494
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.519.911	17.264.701
Anden gæld	17	44.656.583	33.487.510
Kortfristede gældsforpligtelser		90.037.379	58.267.962
Gældsforpligtelser		90.588.179	58.818.762
Passiver		193.994.414	162.084.905
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	56.612.183	22.500.000	80.112.183
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(22.500.000)	(22.500.000)
Årets resultat	0	22.212.517	0	22.212.517
Egenkapital ultimo	1.000.000	78.824.700	0	79.824.700

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		25.125.897	36.518.102
Af- og nedskrivninger		7.920.764	5.776.390
Ændringer i arbejdskapital	18	12.932.942	(4.567.330)
Ændring i andre hensatte forpligtelser		250.000	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		46.229.603	37.727.162
Betalte finansielle omkostninger		(2.735.805)	(1.876.709)
Pengestrømme vedrørende drift		43.493.798	35.850.453
Køb mv. af immaterielle aktiver		(79.186)	(189.295)
Køb mv. af materielle aktiver		(26.164.931)	(22.047.452)
Salg af materielle aktiver		365.000	855.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(25.879.117)	(21.381.747)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		17.614.681	14.468.706
Udbetalt udbytte		(22.500.000)	(15.000.000)
Leasing forpligtelse		(2.625.095)	2.625.095
Pengestrømme vedrørende finansiering		(25.125.095)	(12.374.905)
Ændring i likvider		(7.510.414)	2.093.801
Likvider primo		26.117.529	24.023.728
Likvider ultimo		18.607.115	26.117.529
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		31.107.115	38.606.216
Deponerede midler		(12.500.000)	(12.488.687)
Likvider ultimo		18.607.115	26.117.529

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	98.582.635	81.392.963
Pensioner	3.618.944	2.587.605
Andre omkostninger til social sikring	863.570	729.274
	103.065.149	84.709.842
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	229	195

	Ledelses- vederlag 2020 kr.	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Direktion	2.025.000	2.025.000
	2.025.000	2.025.000

3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	125.352	60.801
Afskrivninger på materielle aktiver	7.816.875	6.165.299
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(21.463)	(449.710)
	7.920.764	5.776.390

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	715.700	631.133
Øvrige finansielle omkostninger	2.020.105	1.245.576
	2.735.805	1.876.709

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	177.575	11.043.235
Effekt af ændrede skattesatser	0	(4.480.792)
	177.575	6.562.443

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	22.500.000
Overført resultat	22.212.517	5.578.950
	22.212.517	28.078.950

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	519.170	4.000.000
Tilgange	79.186	0
Kostpris ultimo	598.356	4.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(71.797)	(4.000.000)
Årets afskrivninger	(125.352)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(197.149)	(4.000.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	401.207	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Skibe kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	29.643.142	49.741.925	3.290.782	4.992.270	5.262.873
Tilgange	11.871.834	11.278.567	55.000	663.500	7.468.821
Afgange	(302.250)	0	0	(65.000)	(5.172.791)
Kostpris ultimo	41.212.726	61.020.492	3.345.782	5.590.770	7.558.903
Af- og nedskrivninger primo	(2.942.581)	(23.463.536)	(2.179.726)	(2.093.226)	0
Årets afskrivninger	(899.389)	(5.905.226)	(350.330)	(661.930)	0
Tilbageførsel ved afgange	16.489	0	0	7.224	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.825.481)	(29.368.762)	(2.530.056)	(2.747.932)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.387.245	31.651.730	815.726	2.842.838	7.558.903

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.	2019 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	325.477.248	123.388.107
Foretagne acontofaktureringer	(314.694.588)	(125.590.893)
Overført til forpligtelser	8.630.205	4.630.494
	19.412.865	2.427.708

10 Periodeafgrænsningsposter

Omfatter forudbetalt husleje og forsikringer mv.

11 Likvide beholdninger

I de likvide beholdninger pr. 31.12.2020 indgår deponerede midler på 12.500 t.kr. mod 12.489 t.kr. i 2019

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	1.000.000	1	1.000.000
	1.000.000		1.000.000

13 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	5.737.471	5.157.601
Tilgodehavender	17.109.064	12.596.512
Hensatte forpligtelser	(265.000)	(198.750)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	0	4.848.597
Udskudt skat i alt	22.581.535	22.403.960

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	22.403.960	15.841.517
Skat af årets resultat	6.140.075	11.043.235
Skatteværdi af afsat udbytte	(5.962.500)	0
Effekt af ændret skattesats	0	(4.480.792)
Ultimo	22.581.535	22.403.960

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til dækning af nettoomkostninger, der vurderes at tilgå de afsluttede entreprisesager.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	550.800
	550.800

16 Igangværende arbejder for fremmed regning

Forudfaktureringer af igangværende arbejder for fremmed regning omfatter den andel der er faktureret mere i forhold til det udførte arbejde.

17 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	14.136.013	9.720.571
Feriepengeforpligtelser	6.458.830	5.635.420
Anden gæld i øvrigt	24.061.740	18.131.519
	44.656.583	33.487.510

18 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(6.691.969)	(3.686.711)
Ændring i tilgodehavender	(14.758.288)	(10.483.493)
Ændring i leverandørgæld mv.	34.394.512	7.091.561
Andre ændringer	(11.313)	2.511.313
	12.932.942	(4.567.330)

19 Eventualforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Andre eventualforpligtelser	108.954.894	90.579.784
Eventualforpligtelser i alt	108.954.894	90.579.784

Der er afgivet sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier til bygherrer for 108.955 t.kr. (31.12.2019: 90.580 t.kr.)

Garantierne er afgivet på selskabets vegne af Atradius.

Selskabet har ikke øvrige igangværende væsentlige tvister, herunder retsager, der indebærer andre risici end sådanne, som er sædvanlige for entreprenørbranchen, og som ikke er afdækket af arbejdsгарantier eller forsikringer.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 29.000 t.kr. i bygninger og 31.800 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner, samt skibe. Endvidere sikkerhed i deponeringskonto som udgør 12.500 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.613 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 19.640 t.kr.

Selskabet har overfor banken afgivet en kaution på vegne af Illutaaq ApS og hæfter for en hver forpligtelse.

21 Transaktioner med nærtstående parter

	Ledelse	Andre nærtstående parter
	kr.	kr.
Salg af varer og tjenester fra	0	944.000
Rente til kapitalejer	504.000	0
Salg af vare og tjenester til	261.000	0

Gæld til kapitalejer udgør 21.480 t.kr. pr. balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 5 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt resterende løbetid for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner, skibe samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender, herunder deponerede midler.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld og deponerede midler.