



Tlf.: 96 57 48 00  
hobro@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Jeppe Aakjærs Vej 10  
DK-9500 Hobro  
CVR-nr. 20 22 26 70

**BYGGEFIRMAET KELD & JOHS. A/S**

**INDUSTRIVEJ 10, 9490 PANDRUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 23. september 2021

---

Peter Lyng Christensen

**CVR-NR. 10 61 62 04**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-20

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Byggefirmaet Keld & Johs. A/S Industrivej 10 9490 Pandrup
	CVR-nr.: 10 61 62 04 Stiftet: 1. januar 1987 Hjemsted: Jammerbugt Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
<b>Bestyrelse</b>	Brian Schiønning Larsen, formand Peter Lynge Christensen Tabita Lynge Christensen
<b>Direktion</b>	Peter Lynge Christensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro
<b>Pengeinstitut</b>	Nykredit John F. Kennedys Pl. 9000 Aalborg
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Energi & Miljø Aaboulevarden 49C, 4. sal 8000 Aarhus C

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Byggefirmaet Keld & Johs. A/S.

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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 9. september 2021

Direktion:

---

Peter Lyng Christensen

Bestyrelse:

---

Brian Schiønning Larsen  
Formand

---

Peter Lyng Christensen

---

Tabita Lyng Christensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Byggefirmaet Keld & Johs. A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Byggefirmaet Keld & Johs. A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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 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 regnskabsbrugerne 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Hobro, den 9. september 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34099

## HOVED- OG NØGLETAL

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	13.760	14.161	17.216	10.206	9.296
Finansielle poster, netto.....	-65	-118	-88	-76	-74
Årets resultat før skat.....	2.121	943	900	210	1.648
Årets resultat.....	1.637	769	652	133	1.265
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	14.418	14.291	15.780	12.141	10.450
Egenkapital.....	4.212	2.875	2.406	2.204	3.271
<b>Nøgletal</b>					
Likviditetsgrad.....	147,1	122,4	112,4	117,6	132,8
Soliditetsgrad.....	29,2	20,1	15,2	18,2	31,3

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad: 
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$$

Soliditetsgrad: 
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive full-service håndværkervirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2020/21 har været præget af høj byggeaktivitet med primær fokus på selskabets kerneopgave: Ny-, til- og ombygninger af sommerhuse af høj kvalitet.

Der har i året været løbende tilgang af nye kunder og projektbeholdningen ultimo 2020/21 er på et tilfredsstillende højt niveau.

Aktivitetsniveauet afhænger bl.a. af antallet af kompetente tømrere og der er løbende behov for tilknytning af nye medarbejdere.

Årets resultat på 2,1 mio. kr. før skat anses for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>13.760.423</b>	<b>14.161.307</b>
Personaleomkostninger.....	1	-10.587.797	-12.239.963
Af- og nedskrivninger.....		-992.721	-830.803
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.179.905</b>	<b>1.090.541</b>
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		5.691	-29.898
Andre finansielle indtægter.....	2	138.534	107.042
Andre finansielle omkostninger.....	3	-203.181	-224.622
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>2.120.949</b>	<b>943.063</b>
Skat af årets resultat.....	4	-483.990	-173.989
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.636.959</b>	<b>769.074</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.600.000	300.000
Ekstraordinært udbytte.....		0	300.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		3.008	-29.898
Overført resultat.....		33.951	198.972
<b>I ALT</b> .....		<b>1.636.959</b>	<b>769.074</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.717.923	3.026.451
Indretning af lejede lokaler.....		60.835	62.735
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.778.758</b>	<b>3.089.186</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		8.375	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	2.683
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		180.000	180.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>188.375</b>	<b>182.683</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.967.133</b>	<b>3.271.869</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		136.168	228.400
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>136.168</b>	<b>228.400</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.333.675	5.041.378
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	2.056.938	1.693.724
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.413.272	3.395.989
Andre tilgodehavender.....		362.182	299.592
Periodeafgrænsningsposter.....		119.091	145.772
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>10.285.158</b>	<b>10.576.455</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>1.029.333</b>	<b>214.318</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>11.450.659</b>	<b>11.019.173</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>14.417.792</b>	<b>14.291.042</b>

**BALANCE 30. JUNI**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b> kr.	<b>2020</b> kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		3.008	0
Overført resultat.....		2.109.080	2.075.165
Forslag til udbytte.....		1.600.000	300.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>4.212.088</b>	<b>2.875.165</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		604.803	569.446
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> .....		<b>604.803</b>	<b>569.446</b>
Leasingforpligtelser.....		1.369.774	1.611.479
Selskabsskat.....		448.633	0
Feriepengeindefrysning.....		0	230.917
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>1.818.407</b>	<b>1.842.396</b>
Leasingforpligtelser .....		468.922	551.167
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.115.515
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	681.938	715.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.759.637	2.988.357
Anden gæld.....		2.602.554	2.575.398
Periodeafgrænsningsposter.....		0	58.464
Feriepengeindefrysning.....		269.443	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>7.782.494</b>	<b>9.004.035</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....		<b>9.600.901</b>	<b>10.846.431</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>14.417.792</b>	<b>14.291.042</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 30. juni 2020.....	500.000	0	2.192.124	300.000	2.992.124
Korrektion af fejl.....			-116.995		-116.995
<b>Korrigeret egenkapital 1. juli 2020.....</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>2.075.129</b>	<b>300.000</b>	<b>2.875.129</b>
Forslag til resultatdisponering.....		3.008	33.951	1.600.000	1.636.959
Ordinært udbytte.....				-300.000	-300.000
<b>Egenkapital 30. juni 2021.....</b>	<b>500.000</b>	<b>3.008</b>	<b>2.109.080</b>	<b>1.600.000</b>	<b>4.212.088</b>

## NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	30	34	
Løn og gager.....	8.796.714	10.264.411	
Pensioner.....	1.140.147	1.224.534	
Andre omkostninger til social sikring.....	332.120	382.911	
Andre personaleomkostninger.....	318.816	368.107	
	<b>10.587.797</b>	<b>12.239.963</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	136.260	107.042	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.274	0	
	<b>138.534</b>	<b>107.042</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	203.181	224.622	
	<b>203.181</b>	<b>224.622</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	448.633	0	
Regulering af udskudt skat.....	35.357	173.989	
	<b>483.990</b>	<b>173.989</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2020.....	5.694.525	71.777	
Tilgang.....	668.192	14.100	
Afgang.....	-205.629	0	
Kostpris 30. juni 2021.....	<b>6.157.088</b>	<b>85.877</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	2.668.073	9.042	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-205.629	0	
Årets afskrivninger .....	976.721	16.000	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	<b>3.439.165</b>	<b>25.042</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	<b>2.717.923</b>	<b>60.835</b>	
Finansielle leasingaktiver.....	1.786.598		

## NOTER

## Note

## Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirksomh der	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	0	232.581	180.000
Overførsel.....	232.581	-232.581	0
Tilgang.....	1	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2021.....</b>	<b>232.582</b>	<b>0</b>	<b>180.000</b>
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	0	-229.898	0
Overførsel.....	-229.898	229.898	0
Årets resultat .....	3.008	0	0
Årets værdireguleringer .....	2.683	0	0
<b>Værdireguleringer 30. juni 2021.....</b>	<b>-224.207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....</b>	<b>8.375</b>	<b>0</b>	<b>180.000</b>

2021  
kr.2020  
kr.

## Igangværende arbejder for fremmed regning

7

Salgsværdi af udført arbejde.....	12.174.084	15.312.062
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-10.799.084	-14.333.472
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>1.375.000</b>	<b>978.590</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.056.938	1.693.724
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-681.938	-715.134
	<b>1.375.000</b>	<b>978.590</b>

## Langfristede gældsforpligtelser

8

	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	1.838.696	468.922	0	2.162.646
Selskabsskat.....	448.633	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	230.917
	<b>2.287.329</b>	<b>468.922</b>	<b>0</b>	<b>2.393.563</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabets engagement med pengeinstitut udgør 44 tkr. i stillede arbejdsgarantier pr. 30. juni 2021.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med en årlig husleje på 360 tkr.

Der påhviler selskabet almindelige garantiforpligtelser på udført arbejde.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor moderselskabet P.C. Holding ApS.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for P. C. Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der udstedt virksomhedspant på 2.000 tkr. med pant i lagre, driftsinventar, driftsmateriel og simple fordringer med bogført værdi pr. 30. juni 2021 på 5.265 tkr. fordelt således:

Råvarer og hjælpematerialer.....	136
Indretning af lejede lokaler.....	60
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2.734
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	2.334

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Byggefirmaet Keld & Johs. A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det kan konstateres at der i årsrapporten for 2019/2020 var en væsentlig fejl vedrørende en finansiel leasingkontrakt.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl", hvor DKK 116.995 er indregnet under "Overført overskud". Balancen er forøget med DKK 131.812 under anlægsaktiverne og DKK 318.973 under langfristet gæld, samt DKK 70.166 under udskudt skat.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.