

Madsen & Kastberg Gruppen A/S

Valhøjs Alle 152, 2610 Rødovre
CVR-nr. 40 84 05 24

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.02.22

Brian Kastberg Grün
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 26

Selskabet

Madsen & Kastberg Gruppen A/S
Valhøjs Alle 152
2610 Rødovre
Telefon: 70 70 71 70
Hjemsted: Rødovre
CVR-nr.: 40 84 05 24
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Brian Kastberg Grün

Bestyrelse

Rasmus Boiden Madsen, formand
Thomas Leth Madsen
Brian Kastberg Grün

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Madsen & Kastberg Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 9. februar 2022

Direktionen

Brian Kastberg Grün

Bestyrelsen

Rasmus Boiden Madsen
Formand

Thomas Leth Madsen

Brian Kastberg Grün

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Madsen & Kastberg Gruppen A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for Madsen & Kastberg Gruppen A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 9. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34326

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive VVS-forretning, murerforretning og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 2.708.331 mod DKK 2.079.656 for tiden 03.10.19 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.937.735.

Driftsselskaberne i Madsen & Kastberg Gruppen A/S har i 2021 efterlevet Gruppens strategi og leveret et tilfredsstillende resultat.

Den strategiske beslutning om, at udviklingen af selskaberne skal ske ved egenfinansiering, er efterlevet på tilfredsstillende vis.

Begge driftsselskaber har i regnskabsåret 2021 udviklet sig positivt, og der er i begge selskaber foretaget investeringer, som har gearret virksomhederne til fortsat udvikling og vækst på længere sigt.

Madsen & Kastberg Ejendomme ApS har driftet ejendommene på tilfredsstillende vis. Der er foretaget en del ombygning og renovering af ejendommen Valhøjs Alle 152, hvilket er egenfinansieret indenfor Gruppen. Gælden uden for Gruppen er nedbragt, hvilket er i overensstemmelse med selskabets strategi.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	03.10.19 31.12.20	2021	03.10.19 31.12.20	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	40.874.995	27.300.072	-42.772	-92.667
1	Personaleomkostninger	-35.033.363	-22.657.226	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.841.632	4.642.846	-42.772	-92.667
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.739.590	-1.018.899	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-27.723	0	0
	Resultat af primær drift	4.102.042	3.596.224	-42.772	-92.667
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.588.218	2.170.788
3	Andre finansielle indtægter	41.451	8.580	248.896	244.071
4	Andre finansielle omkostninger	-718.081	-808.423	-49.236	-291.728
	Resultat før skat	3.425.412	2.796.381	2.745.106	2.030.464
	Skat af årets resultat	-717.081	-716.725	26.742	-30.429
	Årets resultat	2.708.331	2.079.656	2.771.848	2.000.035

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.977.273	2.170.788
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
Minoritetsinteresser	165.983	79.622	0	0
Overført resultat	1.542.348	2.000.034	-205.425	-170.753
I alt	2.708.331	2.079.656	2.771.848	2.000.035

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Goodwill	620.250	712.050	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	620.250	712.050	0	0
	Grunde og bygninger	18.019.221	17.419.341	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.054.222	5.249.213	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	26.073.443	22.668.554	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.000.061	3.054.788
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	5.000.061	3.054.788
	Anlægsaktiver i alt	26.693.693	23.380.604	5.000.061	3.054.788
	Fremstillede varer og handelsvarer	273.900	95.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	273.900	95.000	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.418.891	1.693.187	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.845.583	14.303.099	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.242.662	8.818.444
	Tilgodehavende selskabsskat	0	400.000	0	400.000
	Andre tilgodehavender	449.751	147.492	307.883	0
	Periodeafgrænsningsposter	902.907	327.810	0	0
	Tilgodehavender i alt	17.617.132	16.871.588	8.550.545	9.218.444
	Likvide beholdninger	3.185.299	3.284.394	43.667	383.330
	Omsætningsaktiver i alt	21.076.331	20.250.982	8.594.212	9.601.774
	Aktiver i alt	47.770.024	43.631.586	13.594.273	12.656.562

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	500.000	400.000	500.000	400.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.148.061	2.170.788
	Overført resultat	12.062.686	2.600.034	7.914.625	429.247
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	13.562.686	3.000.034	13.562.686	3.000.035
9	Minoritetsinteresser	375.049	95.622	0	0
	Egenkapital i alt	13.937.735	3.095.656	13.562.686	3.000.035
	Hensættelser til udskudt skat	1.434.206	716.725	0	30.429
	Hensatte forpligtelser i alt	1.434.206	716.725	0	30.429
10	Gæld til realkreditinstitutter	8.548.509	9.006.143	0	0
10	Leasingforpligtelser	4.950.656	2.870.883	0	0
10	Deposita	354.643	354.643	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.853.808	12.231.669	0	0
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.369.917	878.304	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.800.000	0	1.800.000
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.356.740	1.775.385	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.971.892	4.423.055	27.500	27.500
	Selskabsskat	0	0	4.087	0
	Anden gæld	7.790.726	18.672.887	0	7.798.598
	Periodeafgrænsningsposter	55.000	37.905	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.544.275	27.587.536	31.587	9.626.098
	Gældsforpligtelser i alt	32.398.083	39.819.205	31.587	9.626.098
	Passiver i alt	47.770.024	43.631.586	13.594.273	12.656.562
11	Eventualforpligtelser				
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	400.000	0	0	2.600.034	0	3.000.034	95.622	3.095.656
Gældskonvertering	100.000	7.690.803	0	0	0	7.790.803	0	7.790.803
Salg af minoritetsandele	0	0	0	229.501	0	229.501	113.444	342.945
Overførsler til/fra andre reserver	0	-7.690.803	0	7.690.803	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.542.348	1.000.000	2.542.348	165.983	2.708.331
Saldo pr. 31.12.21	500.000	0	0	12.062.686	1.000.000	13.562.686	375.049	13.937.735

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	400.000	0	2.170.788	429.247	0	3.000.035	0	3.000.035
Gældskonvertering	100.000	7.690.803	0	0	0	7.790.803	0	7.790.803
Overførsler til/fra andre reserver	0	-7.690.803	0	7.690.803	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.977.273	-205.425	1.000.000	2.771.848	0	2.771.848
Saldo pr. 31.12.21	500.000	0	4.148.061	7.914.625	1.000.000	13.562.686	0	13.562.686

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	03.10.19 31.12.20	2021	03.10.19 31.12.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	28.931.895	18.966.910	0	0
Pensioner	3.696.410	2.367.993	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.048.066	382.923	0	0
Andre personaleomkostninger	1.356.992	939.400	0	0
I alt	35.033.363	22.657.226	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	52	32	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.358.717	2.170.788
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	229.501	0
I alt	0	0	2.588.218	2.170.788

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	248.128	238.848
Renteindtægter i øvrigt	41.451	1.723	768	5.223
Øvrige finansielle indtægter	0	6.857	0	0
I alt	41.451	8.580	248.896	244.071

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	03.10.19 31.12.20	2021	03.10.19 31.12.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	663.503	708.096	49.236	273.728
Øvrige finansielle omkostninger	54.578	100.327	0	18.000
I alt	718.081	808.423	49.236	291.728

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
-------------	----------

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.21	909.000
Tilgang i året	100.000
Kostpris pr. 31.12.21	1.009.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-196.950
Afskrivninger i året	-191.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-388.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	620.250

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	17.504.142	5.963.704
Tilgang i året	877.379	4.213.997
Afgang i året	0	-174.175
Kostpris pr. 31.12.21	18.381.521	10.003.526
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-84.801	-714.491
Afskrivninger i året	-277.499	-1.270.291
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	35.478
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-362.300	-1.949.304
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	18.019.221	8.054.222
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	7.106.074

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	884.000
Afgang i året	-32.000
Kostpris pr. 31.12.21	852.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	2.170.788
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-81.444
Årets resultat fra kapitalandele	2.358.717
Udbytte relateret til kapitalandele	-300.000
Opskrivninger pr. 31.12.21	4.148.061
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	5.000.061

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Madsen & Kastberg VVS A/S, Rødovre	92%
Madsen & Kastberg Byg A/S, Rødovre	96%
Madsen & Kastberg Ejendomme ApS, Rødovre	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	49.427.182	25.295.084	0	0
Acontofaktureringer	-48.365.030	-25.377.282	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	1.062.152	-82.198	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.418.891	1.693.187	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.356.740	-1.775.385	0	0
I alt	1.062.151	-82.198	0	0

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	95.622	0	0	0
Køb af minoritetsandele	0	16.000	0	0
Salg af minoritetsandele	113.444	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	165.983	79.622	0	0
I alt	375.049	95.622	0	0

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	462.961	6.772.490	9.011.470	9.466.205
Leasingforpligtelser	906.956	0	5.857.612	3.289.125
Deposita	0	0	354.643	354.643
I alt	1.369.917	6.772.490	15.223.725	13.109.973

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 14.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet de for branchen normale garantier bestående af entreprisegarantier samt betalingsgarantier.

Til sikkerhed for de pr. 31.12.2021 udførte arbejder er stillet de for branchen normale garantier for i alt t.DKK 2.304.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.011 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 18.019.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 15.068.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for koncerner og virksomheder i regnskabsklasse B 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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydel-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

serne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Goodwill	5	0
Bygninger	10-50	4.686.764
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	2.680.166

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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***Goodwill*

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

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

Gevinster eller 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 grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skrivninger.

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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 nettorealisationsværdien, 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.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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