

K.F.S. BOLIGBYG A/S
HAGENSVEJ 48, 9530 STØVRING
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2020 - 30. APRIL 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juli 2021

Ditte Maria Kollerup

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K.F.S. Boligbyg A/S Hagensvej 48 9530 Støvring CVR-nr.: 76 84 04 15 Stiftet: 20. december 1984 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. maj 2020 - 30. april 2021
Bestyrelse	Kurt Flemming Sørensen, formand Ditte Maria Kollerup Peter Ulrik Jensen
Direktion	Ditte Maria Kollerup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Nørregade 1 9640 Farsø
Advokat	Advodan Mølleå 1 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for K.F.S. Boligbyg 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. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 8. juli 2021

Direktion:

Ditte Maria Kollerup

Bestyrelse:

Kurt Flemming Sørensen
Formand

Ditte Maria Kollerup

Peter Ulrik Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i K.F.S. Boligbyg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.F.S. Boligbyg A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 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. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, hvor ledelsen beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregningen af et tilgodehavende i balancen. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Aalborg, den 8. juli 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33757

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er entreprenørvirksomhed med byggerier i hovedentreprise og håndværksvirksomhed i øvrigt inden for tømrer-, snedker- og murerfaget. Hovedparten af selskabets aktivitet omfatter villabyggerier.

Virksomheden opererer alene på det danske marked.

Usikkerhed ved indregning og måling

Andre tilgodehavender

K.F.S. Boligbyg A/S har indregnet et tilgodehavende på ca. 1.300 tkr. i balancen under regnskabsposten "Andre tilgodehavender". Tilgodehavendet vedrører påløbende dagbøder i forbindelse med selskabets køb af ni grunde, hvor den tidligere ejers forsinkede levering har medført K.F.S. Boligbyg A/S et tab.

Modparten har imidlertid udvist modvillighed i forbindelse med betaling af den resterende dagsbødesum, hvorfor K.F.S. Boligbyg A/S har anlagt sag ved byretten i Aalborg, med påstand om betaling af den resterende sum.

Ledelsen i K.F.S. Boligbyg A/S og selskabets advokat vurderer, at K.F.S. Boligbyg A/S har gode chancer for at få medhold. Sagen er berammet i december 2021.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets udvikling anses for stadig for positiv og årets resultat 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. MAJ - 30. APRIL

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		25.083.608	21.362.717
Personaleomkostninger.....	1	-22.579.951	-19.313.760
Af- og nedskrivninger.....		-390.088	-386.391
DRIFTSRESULTAT		2.113.569	1.662.566
Andre finansielle indtægter.....	2	975.133	303.096
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.400.680	-1.270.431
RESULTAT FØR SKAT		1.688.022	695.231
Skat af årets resultat.....	4	-318.701	-264.078
ÅRETS RESULTAT		1.369.321	431.153
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.369.321	431.153
I ALT		1.369.321	431.153

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		857.462	812.448
Indretning af lejede lokaler.....		189.400	305.036
Materielle anlægsaktiver.....	5	1.046.862	1.117.484
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		75.000	75.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	75.000	75.000
ANLÆGSAKTIVER.....		1.121.862	1.192.484
Råvarer.....		310.000	412.263
Grunde og handelsejendomme.....		3.233.374	3.193.075
Forudbetalinger for grunde og handelsejendomme.....		320.000	320.000
Varebeholdninger.....		3.863.374	3.925.338
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		33.623.723	59.846.615
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	14.190.283	6.071.325
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.516.262	2.556.991
Andre tilgodehavender.....		1.914.611	1.839.062
Periodeafgrænsningsposter.....		10.000	0
Tilgodehavender.....		52.254.879	70.313.993
Likvide beholdninger.....		3.566.861	114.412
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		59.685.114	74.353.743
AKTIVER.....		60.806.976	75.546.227

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		10.027.499	8.658.178
EGENKAPITAL.....		10.527.499	9.158.178
Hensættelse til udskudt skat.....		921.461	602.760
Andre hensatte forpligtelser.....	8	1.185.000	1.569.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.106.461	2.171.760
Ansvarlig lånekapital.....		7.000.000	7.000.000
Leasingforpligtelser.....		0	172.152
Anden gæld.....		5.477.671	11.366.324
Indefrosne feriepenge.....		1.880.776	1.283.170
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	14.358.447	19.821.646
Gæld til pengeinstitutter.....		5.762.209	25.515.664
Leasingforpligtelser.....		164.943	170.000
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	7	3.389.475	1.984.324
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.084.658	8.888.491
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		443.960	0
Anden gæld.....		13.969.324	7.836.164
Kortfristede gældsforpligtelser.....		33.814.569	44.394.643
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		48.173.016	64.216.289
PASSIVER.....		60.806.976	75.546.227
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. maj 2020.....	500.000	8.658.178	9.158.178
Forslag til resultatdisponering.....		1.369.321	1.369.321
Egenkapital 30. april 2021.....	500.000	10.027.499	10.527.499

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	37	39	
Løn og gager	19.040.758	16.005.507	
Pensioner.....	2.620.348	2.449.542	
Andre omkostninger til social sikring.....	440.115	363.821	
Andre personaleomkostninger.....	478.730	494.890	
	22.579.951	19.313.760	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	79.071	61.234	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	896.062	241.862	
	975.133	303.096	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	74.385	3.200	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.326.295	1.267.231	
	1.400.680	1.270.431	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	318.701	264.078	
	318.701	264.078	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. maj 2020.....	5.106.248	999.758	
Overførsel.....	75.000	0	
Tilgang.....	272.216	0	
Kostpris 30. april 2021.....	5.453.464	999.758	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020.....	4.293.800	694.722	
Overførsel.....	27.750	0	
Årets afskrivninger	274.452	115.636	
Af- og nedskrivninger 30. april 2021.....	4.596.002	810.358	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	857.462	189.400	
Finansielle leasingaktiver.....	530.408		

NOTER

Note

6

Finansielle anlægsaktiver

Lejededpositum
og andre tilgode-
havender

Kostpris 1. maj 2020.....

Kostpris 30. april 2021.....

Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....

75.000

75.000

75.000

2021
kr.

2020
kr.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....

Acontofaktureringer.....

60.420.473

-49.619.665

26.548.612

-22.461.611

Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....

10.800.808

4.087.001

Der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....

Modtagne forudbetalinger fra kunder (passiver).....

14.190.283

-3.389.475

6.071.325

-1.984.324

10.800.808

4.087.001

Andre hensatte forpligtelser

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

0-1 år.....

> 1 år og < 5 år.....

685.000

500.000

1.069.000

500.000

1.185.000

1.569.000

Langfristede gældsforpligtelser

30/4 2021
gæld i alt

Afdrag
næste år

Restgæld
efter 5 år

30/4 2020
gæld i alt

Ansvarlig lånekapital.....

Leasingforpligtelser.....

Anden gæld.....

Indefrosne feriepenge.....

7.000.000

0

11.477.671

1.880.776

0

6.000.000

0

0

4.200.000

0

0

1.180.776

7.000.000

342.152

11.366.324

1.283.170

20.358.447

6.000.000

5.380.776

19.991.646

Ud af den samlede ansvarlige lånekapital på 7 mio. kr. udgør gæld til tilknyttede virksomheder 2 mio. kr.

7

8

9

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Selskabet har pr. 30. april 2021 følgende eventualposter:

Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	576.000	576.000
Mellem 1 og 5 år.....	109.000	1.382.000
	685.000	1.958.000
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på 6 måneder:		
Inden for 1 år.....	360.000	360.000
	360.000	360.000

Selskabet er omfattet af pligt til udførelse af serviceeftersyn ved aftaler indgået efter AB-forbruger. Der er usikkerhed forbundet med opgørelsen og pålideligheden af den fremtidige beløbsmæssige størrelse af serviceforpligtelsen, hvorfor omkostningerne hertil vil afvige i forhold til den i årsregnskabet, hensatte forpligtelse på 1.000 tkr. Afvigelsen kan være såvel positiv som negativ.

Pr. 30. april 2021 har selskabet modtaget en acontobetaling på 1.100 tkr. vedrørende tilgodehavendet, som er omtalt i årsrapportens note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling". Idet sagen er indført for en domstol, eksisterer der en risiko for, at K.F.S. Boligbyg A/S' ret til acontobetalingen underkendes. Ledelsen anser dette scenarie for yderst usandsynligt.

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 Ditte Maria Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har K.F.S. Boligbyg A/S givet transport i bankgarantier vedrørende entreprisarbejder. Pr. 30. april 2021 er der i alt givet transporter for 8.704 tkr.

Via pengeinstitut har K.F.S. Boligbyg A/S stillet arbejdsgarantier for 728 tkr.

	Regnskabsmæssig værdi af aktiver	Restgæld
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:		
Mercedes Antos.....	530.408	164.943

Til sikkerhed for gæld til selskabets pengeinstitut, som pr. 30. april 2021 udgør 5.762 tkr., har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger.....	3.863.374
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	857.462
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	33.623.723
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	2.516.262
Andre tilgodehavender.....	1.914.611

Nærtstående parter

12

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Ditte Maria Kollerup, Kassandravej 14, 9210 Aalborg SØ, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

13

Andre tilgodehavender

K.F.S. Boligbyg A/S har indregnet et tilgodehavende på ca. 1.300 tkr. i balancen under regnskabsposten "Andre tilgodehavender". Tilgodehavendet vedrører påløbende dagbøder i forbindelse med selskabets køb af ni grunde, hvor den tidligere ejers forsinkede levering har medført K.F.S. Boligbyg A/S et tab.

Modparten har imidlertid udvist modvillighed i forbindelse med betaling af den resterende dagsbødesum, hvorfor K.F.S. Boligbyg A/S har anlagt sag ved byretten i Aalborg, med påstand om betaling af den resterende sum.

Ledelsen i K.F.S. Boligbyg A/S og selskabets advokat vurderer, at K.F.S. Boligbyg A/S har gode chancer for at få medhold. Sagen er berammet i december 2021.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.F.S. Boligbyg 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af individuelt tilpassede huse 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 huse 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder realisationsavancer.

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 fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 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

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.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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 acontoskatter.

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.