True Boat Builders ApS

Fabriksvej 5, 6640 Lunderskov
CVR-nr. 77 66 63 11

Årsrapport 2023/24

1. oktober - 30. september

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11. april 2025

_____
Thomas Dan Hougaard

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger
Selskabsoplysninger 3

Erklæringer
Ledelsespåtegning 4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Resultatopgørelse 8
Balance 9-10
Egenkapitalopgørelse 11
Noter 12-14
Anvendt regnskabspraksis 15-19

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet	True Boat Builders ApS Fabriksvej 5 6640 Lunderskov	
	CVR-nr.:	77 66 63 11
	Stiftet:	9. maj 1985
	Kommune:	Kolding
	Regnskabsår:	1. oktober 2023 - 30. september 2024
Direktion	Thomas Dan Hougaard	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding	

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for True Boat Builders ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 11. april 2025

Direktion:

_____
Thomas Dan Hougaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i True Boat Builders ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for True Boat Builders ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om 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 virksomheden, 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovgivningen
Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til Skattestyrelsen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af bogføringslovgivningen
Selskabet har efter vores vurdering ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyntagen til selskabets art og omfang.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Kolding, den 11. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Bonde Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32055

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter består i udvikling, fremstilling og markedsføring af salg af både. Derudover består selskabets aktiviteter i salg af brugte både samt vinteropbevaring og reparationer af både.

Usædvanlige forhold
Selskabets ledelse har konstateret, at der i årsrapporten for 2022-23 var væsentlige fejl, som følge af fejlagtig bogføring af moms og el-afgifter samt regnefejl ved opgørelse af acontofaktureringer på igangværende arbejder.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

Usikkerhed ved indregning og måling
Selskabet har en verserende sag omkring betaling af tilgodehavende fra en kunde. Sagen er ikke afgjort, men det er ledelsens opfattelse, at sagen vil blive vundet efter udbedring af mindre mangler. Der er en usikkerhed omkring en del af beløbet under Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og ledelsen har afsat et mindre beløb til udbedringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har efter regnskabsåret ændret ejerkreds og nye ejere er kommet ind i samarbejde med den nuværende ejer og direktør. Efter regnskabsårets udløb vil der ske refinansiering af selskabets ejendom, hvor selskabets ledelse vil vælge at belåne ejendommen og hvor tilbud om refinansiering minimum vil give 3 mio. kr. i ny finansiering.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
Bruttofortjeneste		**9.004.647**	**8.920**
Personaleomkostninger	1	-8.258.680	-8.808
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægs-aktiver		-856.319	-911
Driftsresultat		**-110.352**	**-799**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-216.515	24
Andre finansielle indtægter	2	214.633	227
Øvrige finansielle omkostninger	3	-954.002	-900
Resultat før skat		**-1.066.236**	**-1.448**
Skat af årets resultat	4	202.065	307
Årets resultat		**-864.171**	**-1.141**

Forslag til resultatdisponering

Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-216.515	24
Overført resultat	-647.656	-1.165
I alt	**-864.171**	**-1.141**

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		6.752.971	6.772
Produktionsanlæg og maskiner		5.131.885	5.359
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		266.085	352
Indretning af lejede lokaler		58.203	67
Materielle anlægsaktiver	5	**12.209.144**	**12.550**
Kapitalandele i dattervirksomheder		151.019	368
Lejedepositum og andre tilgodehavender		71.335	54
Finansielle anlægsaktiver	6	**222.354**	**422**
Anlægsaktiver		**12.431.498**	**12.972**
Råvarer og hjælpematerialer		3.188.669	2.273
Varer under fremstilling		217.378	224
Varebeholdninger		**3.406.047**	**2.497**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.185.962	1.083
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.860.337	325
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	11
Andre tilgodehavender		270.616	304
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	7
Periodeafgrænsningsposter		55.075	50
Tilgodehavender		**3.371.990**	**1.780**
Likvide beholdninger		**2.332**	**97**
Omsætningsaktiver		**6.780.369**	**4.374**
Aktiver		**19.211.867**	**17.346**

Balance 30. september

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Anpartskapital		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	24
Overført resultat		-67.877	772
Egenkapital		**132.123**	**996**
Hensættelser til udskudt skat		1.063.662	1.241
Hensatte forpligtelser		**1.063.662**	**1.241**
Gæld til kreditinstitutter		2.100.659	3.518
Afledte finansielle instrumenter		0	37
Langfristede gældsforpligtelser	8	**2.100.659**	**3.555**
Gæld til kreditinstitutter		312.000	650
Gæld til pengeinstitutter		8.368.262	6.493
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.722.232	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	2.309
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.811.496	863
Gæld til tilknyttede virksomheder		724.323	0
Gæld til associerede virksomheder		0	5
Selskabsskat		0	24
Anden gæld		977.110	1.210
Kortfristede gældsforpligtelser		**15.915.423**	**11.554**
Gældsforpligtelser		**18.016.082**	**15.109**
Passiver		**19.211.867**	**17.346**
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	11		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	12		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 30. september 2023	200.000	23.709	994.041	1.217.750
Korrektion af fejl			-221.456	-221.456
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2023	**200.000**	**23.709**	**772.585**	**996.294**
Forslag til resultatdisponering		-216.515	-647.656	-864.171
Overførsler				
Udligning negativ saldo		192.806	-192.806	0
Egenkapital 30. september 2024	**200.000**	**0**	**-67.877**	**132.123**

Noter

	2023/24 kr.	2022/23 tkr.
1 | Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	16
Løn og gager	7.197.448	7.812
Pensioner	841.891	700
Andre omkostninger til social sikring	180.049	200
Andre personaleomkostninger	39.292	96
	8.258.680	**8.808**
2 | Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	25
Finansielle indtægter i øvrigt	214.633	202
	214.633	**227**
3 | Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	48.670	4
Finansielle omkostninger i øvrigt	905.332	896
	954.002	**900**
4 | Skat af årets resultat		
Regulering skat vedrørende tidligere år	-23.882	-7
Regulering af udskudt skat	-178.183	-300
	-202.065	**-307**

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. oktober 2023	9.673.374	12.251.782
Tilgang	191.333	208.924
Kostpris 30. september 2024	**9.864.707**	**12.460.706**
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	2.900.676	6.890.055
Årets afskrivninger	211.060	438.766
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	**3.111.736**	**7.328.821**
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	**6.752.971**	**5.131.885**

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2023	3.384.827	85.849
Tilgang	112.321	0
Kostpris 30. september 2024	**3.497.148**	**85.849**
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	3.032.052	19.061
Årets afskrivninger	199.011	8.585
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	**3.231.063**	**27.646**
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	**266.085**	**58.203**

6 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk-somheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2023	200.000	54.381
Tilgang	0	16.954
Kostpris 30. september 2024	**200.000**	**71.335**
Værdireguleringer 1. oktober 2023	167.534	0
Årets resultat	-216.515	0
Værdireguleringer 30. september 2024	**-48.981**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	**151.019**	**71.335**

7 | Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	14.379.943	11.705
Acontofaktureringer/acontobetalinger	-15.241.838	-11.380
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	**-861.895**	**325**
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	1.860.337	325
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-2.722.232	0
	-861.895	**325**

Noter

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/9 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2023 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter	2.412.659	312.000	852.000	4.168.870
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	37.472
	2.412.659	**312.000**	**852.000**	**4.206.342**

9 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for øvrige koncernselskabers mellemværende med pengeinstitutter.

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 Hougaard 2010 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 8.368 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5.131.885
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	266.085
Indretning af lejede lokaler	58.203
Varebeholdninger	3.406.047
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.185.962

11 | Oplysninger om usikkerhed ved going concern

Selskabet har efter regnskabsåret ændret ejerkreds og nye ejere er kommet ind i samarbejde med den nuværende ejer og direktør. Efter regnskabsårets udløb vil der ske refinansiering af selskabets ejendom, hvor selskabets ledelse vil vælge at belåne ejendommen og hvor tilbud om refinansiering minimum vil give 3 mio. kr. i ny finansiering.

12 | Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

Selskabet har en verserende sag omkring betaling af tilgodehavende fra en kunde. Sagen er ikke afgjort, men det er ledelsens opfattelse, at sagen vil blive vundet efter udbedring af mindre mangler. Der er en usikkerhed omkring en del af beløbet under Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og ledelsen har afsat et mindre beløb til udbedringer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for True Boat Builders ApS for 2023/24 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 2022-23 var væsentlige fejl, som følge af fejlagtig bogføring af moms og el-afgifter samt regnefejl ved opgørelse af acontofaktureringer på igangværende arbejder.

Fejlene er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal.

Fejlene er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposten finaniselle indtægter i øvrigt i resultatopgørelsen forøges med 202 tkr., omsætningen reduceres med 485 tkr. og dermed reduceres årets resultat i 2022-23 med 283 tkr. før skat. Skatten ændres med 62 tkr. og samlet set reduceres årets resultat efter skat med 221 tkr. i 2022-23. Egenkapitalen primo 2023-24 reduceres med et tilsvarende beløb på i alt 221 tkr.

Fejlen bevirker ligeledes, at regnskabsposten "andre tilgodehavender" under omsætningsaktiver for 2022-23 forøges med 202 tkr., regnskabsposten "igangværende arbejder for fremmed regning under omsætningsaktiver for 2022-23 reduceres med 485 tkr. Balancesummen reduceres med i alt 283 tkr. Ændringerne reducerer udskudt skat for 2022-23 med i alt 62 tkr.

Indvirkningen af de væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen ”Korrektion af fejl”, hvor overført resultat reduceres med 221 tkr. og sammenligningstal er som beskrevet ovenfor tilrettet.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun 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.

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

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder
I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

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

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat
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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger	50	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0 %
Indretning af lejede lokaler	10	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Anvendt regnskabspraksis

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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiel forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.