

SE Rådgivning A/S

Birkemose Allé 11

6000 Kolding

CVR-nr. 18944804

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2019

Dirigent

Navn: Jens Erik Platz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SE Rådgivning A/S
Birkemose Allé 11
6000 Kolding

CVR-nr.: 18944804
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen, formand
Thomas Asmund-Hjorth
Torben Poulsen

Direktion

Thomas Asmund-Hjorth, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for SE Rådgivning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 20.03.2019

Direktion

Thomas Asmund-Hjorth
direktør

Bestyrelse

Jan Vorup Nielsen
formand

Thomas Asmund-Hjorth

Torben Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SE Rådgivning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SE Rådgivning A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 20.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Stig Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	13.866	(7.255)	21.608	23.103	13.174
Driftsresultat	1.776	(21.413)	(7.269)	2.441	(6.663)
Resultat af finansielle poster	(851)	(743)	(14.968)	(10.554)	375
Årets resultat	3.419	(22.199)	(21.459)	(8.819)	(4.805)
Samlede aktiver	55.712	86.047	60.169	104.038	103.764
Investeringer i materielle anlægsaktiver	402	0	0	0	0
Egenkapital	14.127	2.708	6.907	14.365	23.182
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	40,6	(461,8)	(201,8)	(47,0)	(26,4)
Soliditetsgrad (%)	25,4	3,1	11,5	13,8	22,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er energirådgivning og effektiviseringer af afledte processer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3.419 t.kr. Resultatet er væsentligt bedre end det forventede, som var et nul-resultat. Selskabets ledelse betragter således resultatet som tilfredsstillende.

Selskabet har modtaget koncerntilskud fra moderselskabet på 8.000 t.kr.

Forventet udvikling

Selskabet har i begyndelsen af 2019 frasolgt alle aktiviteter vedr. energirådgivning. I løbet af det kommende regnskabsår planlægges selskabet afviklet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		13.866	(7.255)
Personaleomkostninger	1	(12.036)	(14.158)
Af- og nedskrivninger		<u>(54)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		1.776	(21.413)
Andre finansielle indtægter	2	29	48
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(880)</u>	<u>(791)</u>
Resultat før skat		925	(22.156)
Skat af årets resultat	4	<u>2.494</u>	<u>(43)</u>
Årets resultat	5	<u>3.419</u>	<u>(22.199)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		348	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>348</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>348</u>	<u>0</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		27.143	41.366
Aktiver bestemt for salg		0	6.582
Varebeholdninger		<u>27.143</u>	<u>47.948</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.796	16.034
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.353	1.993
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7	15.799
Andre tilgodehavender		2.529	1.964
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.145	0
Tilgodehavender		<u>19.830</u>	<u>35.790</u>
Likvide beholdninger		<u>8.391</u>	<u>2.309</u>
Omsætningsaktiver		<u>55.364</u>	<u>86.047</u>
Aktiver		<u>55.712</u>	<u>86.047</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	2.000	2.000
Overført overskud eller underskud		<u>12.127</u>	<u>708</u>
Egenkapital		<u>14.127</u>	<u>2.708</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.108	24.951
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.284	55.509
Anden gæld		<u>4.193</u>	<u>2.879</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.585</u>	<u>83.339</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.585</u>	<u>83.339</u>
Passiver		<u>55.712</u>	<u>86.047</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.000	708	2.708
Koncerntilskud o.l.	0	8.000	8.000
Årets resultat	0	3.419	3.419
Egenkapital ultimo	2.000	12.127	14.127

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Driftsresultat		1.776	(21.413)
Af- og nedskrivninger		54	0
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>24.589</u>	<u>(44.633)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.419	(66.046)
Modtagne finansielle indtægter		29	48
Betalte finansielle omkostninger		(880)	(791)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>1.349</u>	<u>6.019</u>
Pengestrømme vedrørende drift		26.917	(60.770)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(402)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(402)	0
Koncerninterne lån		(28.433)	43.842
Modtaget koncerntilskud		<u>8.000</u>	<u>18.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(20.433)	61.842
Ændring i likvider		6.082	1.072
Likvider primo		<u>2.309</u>	<u>1.237</u>
Likvider ultimo		8.391	2.309

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.437	12.321
Pensioner	812	991
Andre omkostninger til social sikring	96	128
Andre personaleomkostninger	691	718
	12.036	14.158
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	16	19

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Direktion	250	0
Bestyrelse	150	0
Samlet for ledelseskategorier	0	1.155
	400	1.155

Ledelsesafløningen afholdes af koncernselskab og betales af selskabet via administrationsfee.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29	47
Renteindtægter i øvrigt	0	1
	29	48

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	810	692
Renteomkostninger i øvrigt	69	97
Øvrige finansielle omkostninger	1	2
	880	791

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(1.349)	43
Refusion i sambeskatning	(1.145)	0
	(2.494)	43
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.419	(22.199)
	3.419	(22.199)
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.904
Tilgange		402
Afgange		(3.904)
Kostpris ultimo		402
Af- og nedskrivninger primo		(3.904)
Årets afskrivninger		(54)
Tilbageførsel ved afgang		3.904
Af- og nedskrivninger ultimo		(54)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		348
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.353	1.993
	1.353	1.993

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktier	2.000.000	0,001	2.000
	2.000.000		2.000
		2018	2017
		t.kr.	t.kr.
9. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		20.805	(34.358)
Ændring i tilgodehavender		1.313	(6.345)
Ændring i leverandørgæld mv.		2.471	(3.930)
		24.589	(44.633)
		2018	2017
		t.kr.	t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		507	856
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb		507	856

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SYD ENERGI Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den aktuelle forpligtelse udgjorde pr. 31.12.2018 68.938 t.kr.

Selskabet har en forpligtelse i henhold til kontrakt om løbende support og vedligehold af IT-software frem til udgangen af 2019. Den årlige forpligtelse udgør som minimum 457 t.kr.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på selskabet:

- SYD ENERGI Holding A/S, Esbjerg (moderselskab)
- SE a.m.b.a., Esbjerg (ultimativt moderselskab)

Noter

13. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til årsregnskabslovens §98c, stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
SE a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg energispare-certifikater og energirådgivning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med SYD ENERGI Holding A/S og dette selskabs dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg er aktier i et tysk datterselskab, som er sat til salg. Aktiverne måles til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.