

Saferoad Daluiso A/S


Hvidkærvej 33, 5250 Odense SV

CVR-nr. 21 77 87 02

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

Dirigent:



.....
Hans Søndergaard Hansen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saferoad Daluiso A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2019
Direktion:



Morten Wergeland Brekke
adm. direktør

Bestyrelse:



Svein Arlid Vestermo
formand



Morten Wergeland Brekke



Hans Søndergaard Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Saferoad Daluiso A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saferoad Daluiso A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. 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 revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

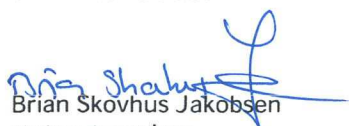
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Odense, den 31. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Saferoad Daluiso A/S
Adresse, postnr., by	Hvidkærvej 33, 5250 Odense SV
CVR-nr.	21 77 87 02
Stiftet	14. juni 1999
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.daluiso.dk
E-mail	daluiso@daluiso.dk
Telefax	66 17 17 90
Bestyrelse	Svein Arlid Vestermo, formand Morten Wergeland Brekke Hans Søndergaard Hansen
Direktion	Morten Wergeland Brekke, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelser	Danske Bank Nordea Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Resultat af ordinær primær drift	-18.624	-5.030	-3.578	-6.700	10.169
Resultat af finansielle poster	-151	-103	-63	-200	-360
Årets resultat	-14.665	-4.036	-2.861	-5.391	7.623
Balancesum					
Balancesum	87.735	88.695	98.112	97.280	106.797
Investering i materielle anlægsaktiver	1.759	3.586	5.909	2.319	3.208
Egenkapital	43.972	58.637	62.673	65.534	70.925
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-21,1 %	-5,4 %	-3,7 %	-6,6 %	10,3 %
Likviditetsgrad	142,3 %	194,5 %	191,2 %	225,1 %	207,1 %
Soliditetsgrad	50,1 %	66,1 %	63,9 %	67,4 %	66,4 %
Egenkapitalforrentning	-28,6 %	-6,7 %	-4,5 %	-7,9 %	11,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	94	81	71	81	71

Pr. 1 januar 2015 er selskabet fusineret med søsterselskabet GG Construction A/S. Der er foretaget tilretning af sammenligningstal for 2014.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter samlede løsninger til vores kunder indenfor produktion, salg, udlejning og markedsføring af skilte og tilbehør og anden i forbindelse hermed tilknyttet virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 14.665 t.kr. mod et underskud på 4.036 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 43.972 t.kr.

Årets resultat er i væsentligt grad påvirket af indkøring af nye processer og investeringer i forbindelse med indkøring af nye forretningsområder. Årets resultat betragtes som ikke tilfredsstillende.

Særlige risici

I entreprisvirksomheder udgør de igangværende projekter den væsentligste risiko, hvorfor styring heraf er et vigtigt fokusområde.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet afholder i begrænset omfang udgifter til forskning og udvikling. I 2018 har selskabet færdiggjort sine igangværende udviklingsprojekter og der er i balancen indregnet 995 t.kr. under færdiggjorte udviklingsprojekter. Projekter vedrører primært udvikling af nye støjskærme/autoværn.

Filialer i udlandet

Ingen filialer i udlandet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en forbedring af den primære drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	36.703	44.437
3	Personaleomkostninger	-50.240	-43.199
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.724	-6.268
	Andre driftsomkostninger	-363	0
	Resultat før finansielle poster	-18.624	-5.030
	Finansielle indtægter	141	2
5	Finansielle omkostninger	-292	-105
	Resultat før skat	-18.775	-5.133
6	Skat af årets resultat	4.110	1.097
	Årets resultat	-14.665	-4.036

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	995	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	830	1.093
	Goodwill	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	1.319
		<u>1.825</u>	<u>2.412</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	20.228	21.314
	Produktionsanlæg og maskiner	7.648	9.034
	Indretning af lejede lokaler	632	772
		<u>28.508</u>	<u>31.120</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.333</u>	<u>33.532</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	5.503	6.250
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.813	8.817
		<u>15.316</u>	<u>15.067</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.139	24.200
	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.983	1.606
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.082	10.811
	Udskudte skatteaktiver	4.534	977
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	152	0
	Andre tilgodehavender	1.475	1.966
9	Periodeafgrænsningsposter	713	485
		<u>42.078</u>	<u>40.045</u>
	Likvide beholdninger	<u>8</u>	<u>51</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>57.402</u>	<u>55.163</u>
	AKTIVER I ALT	<u>87.735</u>	<u>88.695</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	1.881	1.881
	Reserve for udviklingsomkostninger	777	983
	Overført resultat	41.314	55.773
	Egenkapital i alt	<u>43.972</u>	<u>58.637</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	2.875	611
12	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.875</u>	<u>611</u>
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	538	1.079
		<u>538</u>	<u>1.079</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	541	521
	Gæld til banker	106	83
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.782	2.467
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.354	14.333
	Gæld til tilknyttede virksomheder	13.536	2.394
	Anden gæld	9.031	8.570
		<u>40.350</u>	<u>28.368</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.888</u>	<u>29.447</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>87.735</u></u>	<u><u>88.695</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Regnskabsmæssige skøn
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	1.881	0	60.792	62.673
16	Overført via resultatdisponering	0	983	-5.019	-4.036
	Egenkapital 1. januar 2018	1.881	983	55.773	58.637
16	Overført via resultatdisponering	0	-206	-14.459	-14.665
	Egenkapital 31. december 2018	1.881	777	41.314	43.972

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saferoad Daluiso A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter udlejning og salg, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	7 år
---------------------------------------	------

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	30-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administratonselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5-7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver. Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationstværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationstværdien 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.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger forbundet direkte med købet.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter royaltyforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Regnskabsmæssige skøn

Skønsmæssig usikkerhed

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker opgørelsen af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Desuden er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn. Skøn, der er særlige væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er fortrinsvis forbundet med indregning af entreprisekontrakter og de risici, der er ved udførelsen af disse. Dette drejer sig om måling af salgsværdien af igangværende entreprisekontrakter, opgørelse af garantiforpligtelser samt vurdering af udfaldet af tvister.

Entreprisekontrakter, herunder skønsmæssig indregning og måling af omsætning og dækningsbidrag

Måling af igangværende entreprisekontrakter er baseret på en stadevurdering af de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hver enkelt kontrakt, herunder udfaldet af uoverensstemmelser. Vurderingen af projekterne stade og økonomi, herunder uoverensstemmelser, foretages individuelt per projekt i samarbejde mellem projektledelsen og øverste ledelse. Vurderingen af uoverensstemmelser vedrørende ekstraarbejder, tidfristforlængelser, krav om dagbod mv. foretages med udgangspunkt i forholdenes karakter, kendskab til bygherre, forhandlingsstadiet, tidligere erfaringer og dermed en vurdering af sandsynlighed for udfaldet af den enkelte sag. For væsentlige uoverensstemmelser indgår ekstern advokatvurdering i grundlaget for vurderingen. Skøn, der er knyttet til den fremtidige afvikling af det resterende arbejde, afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. Tilsvarende kan vurderingen af uoverensstemmelser ændre sig i takt med sagernes fremdrift. Det faktiske resultat kan dermed afvige væsentligt fra det forventede resultat.

Tvister, rets- og voldgiftssager samt eventualaktiver og -forpligtelser

Koncernen er som del af sin forretnings-karakter naturligt part i forskellige uoverensstemmelser, tvister, rets- og voldgiftssager. Det vurderes i alle tilfælde, i hvilket omfang sagerne kan medføre forpligtelser for koncernen, samt sandsynligheden herfor. En sag kan i nogle tilfælde ligeledes udmunde sig i et eventualaktiv eller krav mod andre parter end bygherren. Tilgængelig information og juridiske vurderinger fra rådgivere danner grundlag for ledelsen skøn. Udfaldet kan være vanskeligt at vurdere og resultatet kan i sagens natur afvige fra koncernens vurdering.

Hensættelse til garantiforpligtelser

Hensættelser til garantiforpligtelser vurderes individuelt for den enkelte entreprisekontrakt og vedrører sædvanlige et- og femårs garantiarbejder og for enkelte entrepriser længere garantiperioder. Hensættelsesniveauet baseres på et erfaringsgrundlag og det enkelte projekts karakteristika. Sådanne skøn er i sagens natur forbundet med usikkerhed, hvorfor de faktiske garantiforpligtelser kan afvige fra det estimerede.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017			
3 Personaleomkostninger					
Lønninger	43.347	36.504			
Pensioner	4.966	4.647			
Andre omkostninger til social sikring	829	615			
Andre personaleomkostninger	1.098	1.433			
	<u>50.240</u>	<u>43.199</u>			
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>94</u>	<u>81</u>			
Samlet vederlag til selskabskabet direktion og bestyrelse udgør 1.430 t.kr. (2017: 2.266 t.kr.)					
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver					
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	434	509			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.290	5.759			
	<u>4.724</u>	<u>6.268</u>			
5 Finansielle omkostninger					
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	120	0			
Andre finansielle omkostninger	172	105			
	<u>292</u>	<u>105</u>			
6 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-152	0			
Årets regulering af udskudt skat	-3.958	-1.097			
	<u>-4.110</u>	<u>-1.097</u>			
7 Immaterielle anlægsaktiver					
t.kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	4.246	384	1.319	5.949
Tilgang i årets løb	95	0	0	0	95
Overførsler fra andre poster	1.071	0	0	-1.319	-248
Kostpris 31. december 2018	<u>1.166</u>	<u>4.246</u>	<u>384</u>	<u>0</u>	<u>5.796</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	0	3.153	384	0	3.537
Årets afskrivninger	171	263	0	0	434
Af- og nedskrivninger					
31. december 2018	<u>171</u>	<u>3.416</u>	<u>384</u>	<u>0</u>	<u>3.971</u>
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2018	<u>995</u>	<u>830</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.825</u>
Afskrives over		<u>7 år</u>			

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2018	33.777	43.281	4.035	81.093
Tilgang i årets løb	0	1.521	238	1.759
Afgang i årets løb	-180	0	-2.659	-2.839
Overførsel fra andre poster	0	248	0	248
Kostpris 31. december 2018	33.597	45.050	1.614	80.261
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2018	12.463	34.247	3.263	49.973
Årets afskrivninger	950	3.155	185	4.290
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-44	0	-2.466	-2.510
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	13.369	37.402	982	51.753
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	20.228	7.648	632	28.508

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger mv.

t.kr.	2018	2017
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1.881.121 stk. a nom. 1,00 kr.	1.881	1.881
	1.881	1.881

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo primo	1.881	1.881	1.881	1.820	1.820
	1.881	1.881	1.881	1.820	1.820

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.079	541	538	0
	1.079	541	538	0

12 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter reklamationer på udført arbejde, hensættelse til tabsgivende kontrakter samt forpligtelser vedrørende fratrådte medarbejdere.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Saferoad Holding Denmark ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere, i sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser med i alt t.kr. 26.468 (2017 t.kr. 24.709) i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 11 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler mv. på i alt t.kr. 11.345 (2017: t.kr. 15.317) med en resterende kontraktperiode på op til 6 år.

14 Sikkerhedsstillelser

Af selskabets gæld hos tilknyttede virksomheder indgår 9.230 t.kr. (2017: t.kr. 9.853) i cashpool-ordning med Danske Bank.

Herudover har selskabet arbejdsgarantier for t.kr. 4.474.

Produktionsanlæg og maskiner indregnet som finansiel leasing er stillet til sikkerhed for leasinggæld, t.kr. 1.079. De finansielt leasede aktiver står pr. 31. december 2018 til en bogført værdi på 0 kr.

Selskabet har tinglyst pantebrev på t.kr. 7.000. Pantebrevet ligger ikke til sikkerhed for gæld pr. 31. december 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

Saferoad Daluiso A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Saferoad Holding A/S	Odense	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Saferoad Holding ASA	Oslo	www.saferoad.com

Transaktioner med nærtstående parter

Saferoad Daluiso A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2018	2017
Salg af varer til søsterselskaber	2.519	2.062
Salg af services til søsterselskaber	464	83
Salg af fragt til søsterselskaber	85	0
Lejeindtægt fra søsterselskaber	120	206
Viderefaktureret løn til moderselskab	1.513	1.429
Køb af varer fra søsterselskaber	17.687	12.988
Management fee til moderselskab	1.014	872
Forsikring betalt til moderselskab	34	40
Renteudgifter til moderselskab	122	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.082	10.811
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.536	2.394

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Saferoad Holding Denmark ApS, 100%	Odense

t.kr.	2018	2017
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Øvrige lovpligtige reserver	-206	983
Overført resultat	-14.459	-5.019
	<u>-14.665</u>	<u>-4.036</u>