

Saferoad Daluiso A/S

Hvidkærvej 33, 5250 Odense SV

CVR-nr. 21 77 87 02

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2020

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saferoad Daluso A/S - for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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.

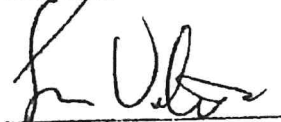
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. maj 2020
Direktion:



Mads Norman
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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

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 7. maj 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Kenneth Skov Hansen
statsaut. revisor
mne32748



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	Mads Norman, 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.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Resultat af primær drift	-2.413	-18.261	-5.030	-3.578	-6.700
Resultat af finansielle poster	-387	-151	-103	-63	-200
Årets resultat	-2.607	-14.665	-4.036	-2.861	-5.391
Balancesum					
Balancesum	78.787	87.735	88.695	98.112	97.280
Investering i materielle anlægsaktiver	1.140	1.759	3.586	5.909	2.319
Egenkapital	41.365	43.972	58.637	62.673	65.534
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-2,9 %	-20,7 %	-5,4 %	-3,7 %	-6,6 %
Likviditetsgrad	157,1 %	142,3 %	194,5 %	191,2 %	225,1 %
Soliditetsgrad	52,5 %	50,1 %	66,1 %	63,9 %	67,4 %
Egenkapitalforrentning	-6,1 %	-28,6 %	-6,7 %	-4,5 %	-7,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	80	94	81	71	81

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

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 2019 udviser et underskud på 2.607 t.kr. mod et underskud på 14.665 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 41.365 t.kr.

Forbedringen kan primært henføres til afslutning af tabsgivende aktiviteter samt tilpasning af organisation.

Årets resultat betragtes som ikke tilfredsstillende.

Særlige risici

I entreprisevirksomheder 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. Selskabet har i balancen indregnet 733 t.kr. under færdiggjorte udviklingsprojekter. Projekter vedrører primært udvikling af nye støjskærmsløsninger.

Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 virusudbruddet påvirker samfundsøkonomien, men det er på regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke muligt for virksomhedens ledelse at kvantificere den fremtidige effekt heraf, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet.

Forventet udvikling

Virksomheden har oprindeligt budgetteret med en aktivitet i niveau med 2019 og med en forbedring af den primære drift i forhold til det realiserede i 2019.

Selskabets oprindelige forventninger til 2020 påvirkes negativt som følge af Covid-19 udbruddet. Da det p.t. er usikkert hvordan den nationale og globale økonomi udvikler sig, og hvornår situationen stabiliseres og normaliseres, er det ikke muligt at estimere forventninger til fremtiden mere præcist. Det er dog ledelsens forventning, at der må forventes et fald i omsætning og resultat i forhold til oprindelige budget for 2020.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	46.057	36.703
2	Personaleomkostninger	-44.192	-50.240
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.278	-4.724
	Andre driftsomkostninger	-189	-363
	Resultat før finansielle poster	-2.602	-18.624
	Finansielle indtægter	46	141
4	Finansielle omkostninger	-433	-292
	Resultat før skat	-2.989	-18.775
5	Skat af årets resultat	382	4.110
	Årets resultat	-2.607	-14.665

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	733	995
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	611	830
	Goodwill	0	0
		<u>1.344</u>	<u>1.825</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	19.278	20.228
	Produktionsanlæg og maskiner	5.589	7.648
	Indretning af lejede lokaler	461	632
		<u>25.328</u>	<u>28.508</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>26.672</u>	<u>30.333</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	4.625	5.503
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	8.758	9.813
		<u>13.383</u>	<u>15.316</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.434	25.139
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.344	7.983
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.954	2.082
	Udsudte skatteaktiver	4.916	4.534
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	152
	Andre tilgodehavender	1.133	1.475
8	Periodeafgrænsningsposter	1.946	713
		<u>38.727</u>	<u>42.078</u>
	Likvide beholdninger	<u>5</u>	<u>8</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>52.115</u>	<u>57.402</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>78.787</u></u>	<u><u>87.735</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	1.881	1.881
	Reserve for udviklingsomkostninger	572	777
	Overført resultat	38.912	41.314
	Egenkapital i alt	<u>41.365</u>	<u>43.972</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	2.563	2.875
11	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.563</u>	<u>2.875</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	177	538
	Anden gæld	1.515	0
		<u>1.692</u>	<u>538</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	569	541
	Gæld til banker	74	106
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.660	2.782
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.586	14.354
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.848	13.536
	Anden gæld	8.430	9.031
		<u>33.167</u>	<u>40.350</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>34.859</u>	<u>40.888</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>78.787</u></u>	<u><u>87.735</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	1.881	983	55.773	58.637
15	Overført via resultatdisponering	0	-206	-14.459	-14.665
	Egenkapital 1. januar 2019	1.881	777	41.314	43.972
15	Overført via resultatdisponering	0	-205	-2.402	-2.607
	Egenkapital 31. december 2019	1.881	572	38.912	41.365

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saferoad Daluiso A/S for 2019 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, samt udlejning, 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
Udviklingsaktiver	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:

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

Grunde afskrives ikke.

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 godtgørelser 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 danske koncernvirksomheder. Den danske selskabskat 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 administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte 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.

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 salgsmarkedsomkostninger 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. 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. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, 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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende 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 acountofaktureringer. 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 acountofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acountofaktureringer og som forpligtelser, når acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter royaltyforpligtelser og reklamationer på udført arbejde samt hensættelse tabsgivende kontrakter og restruktureringsomkostninger. 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 acontoskatter.

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.

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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
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	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	38.598	43.347
Pensioner	4.486	4.966
Andre omkostninger til social sikring	771	829
Andre personaleomkostninger	337	1.098
	<u>44.192</u>	<u>50.240</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>80</u>	<u>94</u>
<p>Samlet vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør 820 t.kr. (2018: 1.430 t.kr.). Bestyrelsen har alene været aflønnet i en periode af 2019. Selskabets direktion har i en periode af 2019 været varetaget med involvering fra andre koncernvirksomheder, hvor selskabet ikke har betalt særskilt vederlag hertil, men hvor afregning er sket som del af et samlet management fee.</p>		
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	376	434
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.902	4.290
	<u>4.278</u>	<u>4.724</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	321	120
Andre finansielle omkostninger	112	172
	<u>433</u>	<u>292</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-152
Årets regulering af udskudt skat	-633	-3.958
Regulering af skat vedrørende tidligere år	251	0
	<u>-382</u>	<u>-4.110</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.166	4.246	384	5.796
Tilgang i årets løb	0	29	0	29
Afgang i årets løb	-60	-400	0	-460
Kostpris 31. december 2019	1.106	3.875	384	5.365
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2019	171	3.416	384	3.971
Årets nedskrivninger	-23	-303	0	-326
Årets afskrivninger	166	210	0	376
Overført	59	-59	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	373	3.264	384	4.021
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	733	611	0	1.344
Afskrives over	7 år	7 år		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2019	33.597	45.050	1.614	80.261
Tilgang i årets løb	0	1.140	0	1.140
Afgang i årets løb	0	-3.648	0	-3.648
Kostpris 31. december 2019	33.597	42.542	1.614	77.753
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2019	13.369	37.402	982	51.753
Årets afskrivninger	950	2.781	171	3.902
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.230	0	-3.230
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	14.319	36.953	1.153	52.425
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	19.278	5.589	461	25.328
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	236	0	236
Afskrives over	30-40 år	3-7 år	5-10 år	

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger mv.

t.kr.	2019	2018
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1.881.121 stk. a nom. 1,00 kr.	1.881	1.881
	1.881	1.881

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	746	569	177	0
Anden gæld	1.515	0	1.515	0
	<u>2.261</u>	<u>569</u>	<u>1.692</u>	<u>0</u>

11 Hensatte forpligtelser

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

12 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 i sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejekontrakter med i alt t.kr. 22.112 (2018 t.kr. 26.468) i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 12 år samt forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler mv. på i alt t.kr. 6.537 (2018: t.kr. 11.345) med en resterende kontraktperiode på op til 4 år.

13 Sikkerhedsstillelser

Af selskabets gæld hos tilknyttede virksomheder indgår 3.132 t.kr. (2018: t.kr. 9.230) i cashpool-ordning med Danske Bank.

Herudover har selskabet arbejdsgarantier for t.kr. 6.745 og betalingsgarantier for t.kr. 194.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 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.	2019	2018
Køb af varer og ydelser	8.565	17.687
Salg af varer og ydelser	3.661	4.701
Managementfee, løn og vederlag til moderselskab	1.578	1.048
Renteudgifter til moderselskab	321	122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.954	2.082
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.848	13.536

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, 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.	2019	2018
-------	------	------

15 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering		
Øvrige lovpligtige reserver	-205	-206
Overført resultat	-2.402	-14.459
	<u>-2.607</u>	<u>-14.665</u>