

Anlægsgartner Gottlieb A/S**Stålager 1****4050 Skibby****CVR-nummer 25 11 52 79****Årsrapport****1. januar 2016 - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. marts 2017



Karsten Holt

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Anlægsgartner Gottlieb A/S
Stålager 1
4050 Skibby

Telefon:	46 41 44 42
Telefax:	46 41 44 52
Hjemmeside:	www.gartnergottlieb.dk
Hjemstedskommune:	Frederikssund
CVR-nummer:	25 11 52 79
Regnskabsperiode:	1. januar 2016 - 31. december 2016

Bestyrelse

Niels Dahl-Sørensen
Thomas Gottlieb
Karsten Holt
Peter Nielsen

Direktion

Thomas Gottlieb

Revisor

Dansk Revision Roskilde
Godkendt revisionsaktieselskab
Køgevej 46A
4000 Roskilde

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Anlægsgartner Gottlieb A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, 22. marts 2017

Direktionen:



Thomas Gottlieb

Bestyrelsen:



Niels Dahl-Sørensen

Formand



Peter Nielsen



Thomas Gottlieb



Karsten Holt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Anlægsgartner Gottlieb A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Anlægsgartner Gottlieb A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Roskilde, 22. marts 2017

Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14678093



Palle Sundstrøm

Partner, Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Anlægsgartner Gottlieb A/S tilbyder en bred vifte af ydelser med fokus på fem hovedområder:

- Pasning og pleje af grønne arealer for virksomheder, institutioner, hoteller, boligselskaber, grundejerforeninger og private.
- Anlæg af grønne miljøer omfatter såvel nyanlæg som renovering fra start til slut, fra planlægning over projektering til løbende tilsyn.
- Opbygning af udendørsarealer fra A – Z omfatter alle former for entreprenørogaver. Med eget materiel og mandskab eller via samarbejde med underleverandører
- Vintervedligeholdelse omfatter saltning og snerydning m.m. for sygehuse, virksomheder, skoler, uddannelsescentre, hoteller, P-arealer m.m.
- Nyanlæg og renovering af kloakker, omfangsdræn, drænarbejder, spildevands- separering samt rådgivning og konsulentbistand.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.170.453, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en saldo på DKK 11.855.248 samt en egenkapital på DKK 1.453.879.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Selskabet har truffet beslutning om at udvide forretningsaktiviteten med facilitering af kundernes ejendomsadministration med tilbud om pasning af ejendomme inde og ude i et fuldt omfang med reparation, vedligeholdelse og rengøring m.m.

Note	Resultatopgørelse	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Nettoomsætning	54.759.313	48.590
	Produktionsomkostninger	-42.549.824	-37.217
	Bruttoresultat	12.209.489	11.372
	Distributionsomkostninger	-855.033	-810
	Administrationsomkostninger	-9.548.316	-9.372
	Andre driftsindtægter	134.165	-75
	Resultat før finansielle poster	1.940.305	1.116
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	75.251	0
	Finansielle indtægter	33.060	34
	Finansielle omkostninger	-393.172	-823
	Resultat før skat	1.655.444	326
	Skat af årets resultat	-484.991	-172
	Årets resultat	1.170.453	154
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	51.700	0
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	75.251	0
	Overført resultat	1.043.502	154
	Resultatdisponering i alt	1.170.453	154

1 Antal ansatte

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Goodwill	503.798	756
	Immaterielle anlægsaktiver	503.798	756
	Grunde og bygninger	452.562	453
	Indretning af lejede lokaler	84.292	0
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.732.307	3.794
	Materielle anlægsaktiver	3.269.160	4.247
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	575.251	500
	Deposita	6.000	6
	Finansielle anlægsaktiver	581.251	506
	Anlægsaktiver i alt	4.354.209	5.509
	Råvarer og hjælpematerialer	703.310	526
	Varebeholdninger	703.310	526
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.931.494	6.395
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	323.146	815
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	21.223	0
	Andre tilgodehavender	268.765	313
	Periodeafgrænsningsposter	252.698	315
	Tilgodehavender	6.797.326	7.838
	Likvide beholdninger	403	1
	Omsætningsaktiver i alt	7.501.039	8.365
	Aktiver i alt	11.855.248	13.874

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	75.251	0
	Overført resultat	826.928	-217
	Foreslået udbytte	51.700	0
	Egenkapital i alt	1.453.879	283
	Hensættelser til udskudt skat	439.559	129
	Hensatte forpligtelser	439.559	129
	Kreditinstitutter	806.167	2.032
4	Langfristede gældsforpligtelser	806.167	2.032
	Kreditinstitutter	2.235.082	3.683
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.877.843	2.037
	Selskabsskat	195.690	0
	Anden gæld	3.847.029	5.709
	Kortfristede gældsforpligtelser	9.155.643	11.430
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	10.401.370	13.590
	Passiver i alt	11.855.248	13.874
5	Eventualforpligtelser		
6	Kontraktlige forpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2016	2015
	DKK	1.000 DKK
1 Antal ansatte		
Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 44 beskæftigede (sidste år 40).		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	1.392.902	1.978
3 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	6.087.032	4.831
Modtaget aconto faktureringer	-5.763.886	-4.016
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	323.146	815
4 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0
5 Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankens mellemværende med Ejendomsselskabet Stålagger 1 ApS. Ejendomsselskabets bankgæld udgør pr. 31. december 2016 netto TDKK 133.		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankens mellemværende med Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S. Entreprenseselskabets bankmellemværende udgør pr. 31. december 2016 netto TDKK 1.097 samt stillede arbejdsgarantier på TDKK 363.		
Selskabet har, igennem selskabets bankforbindelse, pr. 31. december 2016 stillet arbejdsgarantier på i alt TDKK 1.247.		
Selskabet har indgået en huslejekontrakt med søsterselskabet. Opsigelsesperioden er på 6 mdr. og lejeforpligtelsen udgør TDKK 360 pr. 31. december 2016.		
Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 196 pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst		

	2016	2015
Noter	DKK	1.000 DKK

eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i op til 43 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 9, i alt TDKK 391.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver/leasinggæld.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement har selskabet deponeret skadesløsbrev i virksomhedspant på TDKK 8.000. Pr. 31. december 2016 udgør nettobankgælden TDKK 1.679 og de stillede bankgarantier udgør pr. 31. december 2016 TDKK 1.247. Virksomhedspantet omfatter pant i simple fordringer/varedebitorer, lagerbeholdning, immaterielle aktiver, driftsinventar og materiel.

Til sikkerhed for bankengagement med nærværende selskab og med Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S er der tinglyst ejerpantebreve på i alt TDKK 350 i diverse varebiler og påhængs-/sættevogne.

Til sikkerhed for bankengagement med nærværende selskab og med Anlægsgartner Gottlieb A/S er der endvidere tinglyst ejerpantebrev på TDKK 500 i grund, matr. nr. 11 U Skibby. Grunden er indregnet i regnskabet til TDKK 453.

Aktierne i Anlægsgartner Gottlieb Entreprise A/S er stillet til sikkerhed for det samlede bankengagement med undtagelse af et erhvervslån på DKK 500.000. Aktierne er indregnet i regnskabet til DKK 575.251.

Der er, over for selskabets bankforbindelse, noteret transport i selskabets tilgodehavende i Ejendoms-selskabet Stålager 1 ApS. Tilgodehavendet er pr. 31. december 2016 indregnet i årsregnskabet med TDKK 134.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser, herunder aktivering af finansielle leasingaktiver.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter materialer, fremmed arbejde, produktionslønninger, gager og personaleomkostninger, afskrivninger på materielle anlægsaktiver og leasing af entreprenørmateriel.

Endvidere indregnes forventede tab på ikke afsluttede entreprisekontrakter fuldt ud.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til reklame- og salgsfremmende omkostninger mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avancer og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat.

Skat af periodens resultat

Periodens skat, som består af periodens aktuelle skat og periodens forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill 5 år

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Grunde afskrives ikke		
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0-20%

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver.

Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle eventuelle øvrige leasingkontakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets eventuelle samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyse under kontraktlige forpligtelser.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere netrealisationsværdi.

Igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller kortfristede gældsforpligtelser.

Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien for de udførte arbejder overstiger aconto faktureringer.

Netto gældsforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor aconto faktureringer oversiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.