

# **Niss Sørensen & Søn A/S**

Drosselvej 7, 7860 Spøttrup  
CVR-nr. 26 24 41 10

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.11.23

Knud Erik Due  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Niss Sørensen & Søn A/S  
Drosselvej 7  
7860 Spøttrup  
Telefon: 97 56 42 22  
Hjemsted: Spøttrup  
CVR-nr.: 26 24 41 10  
Regnskabsår: 01.06 - 31.05

---

**Direktion**

---

Niels Erik Sørensen

---

**Bestyrelse**

---

Knud Erik Due  
Henrik Brinch Sørensen  
Anni Brinch Sørensen  
Pia Brinch Sørensen  
Niels Erik Sørensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 for Niss Sørensen & Søn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 22. november 2023

### **Direktionen**

Niels Erik Sørensen

### **Bestyrelsen**

Knud Erik Due  
Formand

Henrik Brinch Sørensen

Anni Brinch Sørensen

Pia Brinch Sørensen

Niels Erik Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Niss Sørensen & Søn A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niss Sørensen & Søn A/S for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Skive, den 22. november 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne24813

## Resultatopgørelse

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
	<b>9.893.332</b>	<b>9.069.994</b>
2	-6.642.990	-6.237.706
	<b>3.250.342</b>	<b>2.832.288</b>
	-491.255	-548.453
	<b>2.759.087</b>	<b>2.283.835</b>
3	54.742	60.734
4	77.830	76.966
5	-605.841	-742.333
	<b>2.285.818</b>	<b>1.679.202</b>
	-534.403	-378.640
	<b>1.751.415</b>	<b>1.300.562</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	1.751.415	1.300.562
<b>I alt</b>	<b>1.751.415</b>	<b>1.300.562</b>

	31.05.23	31.05.22
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	16.842.939	17.174.544
Produktionsanlæg og maskiner	594.884	735.606
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.752	39.681
<b>6 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.458.575</b>	<b>17.949.831</b>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	69.871	15.112
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.665	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>75.536</b>	<b>15.112</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.534.111</b>	<b>17.964.943</b>
Råvarer og hjælpematerialer	1.463.750	1.032.422
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.463.750</b>	<b>1.032.422</b>
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	988.369	1.615.531
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	980.200	3.324.893
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.762.094	1.723.321
Andre tilgodehavender	57.591	57.591
Periodeafgrænsningsposter	40.861	43.542
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.829.115</b>	<b>6.764.878</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.580.802</b>	<b>3.032.496</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>9.873.667</b>	<b>10.829.796</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>27.407.778</b>	<b>28.794.739</b>



	31.05.23	31.05.22
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	1.216.056	1.266.583
Overført resultat	14.291.774	12.489.815
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.007.830</b>	<b>14.256.398</b>
Hensættelser til udskudt skat	1.651.899	1.664.724
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.651.899</b>	<b>1.664.724</b>
Gæld til kreditinstitutter	0	6.949
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>6.949</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.403	40.539
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.535.261	2.395.149
Leverandører af varer og tjenesteydelser	501.709	1.247.772
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.980.048	7.273.393
Selskabsskat	511.708	203.180
Anden gæld	1.217.920	1.706.635
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.748.049</b>	<b>12.866.668</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.748.049</b>	<b>12.873.617</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>27.407.778</b>	<b>28.794.739</b>

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.06.21 - 31.05.22					
Saldo pr. 01.06.21	500.000	1.317.110	0	11.139.021	12.956.131
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-295	0	-295
Overførsler til/fra andre reserver	0	-50.527	295	50.232	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.300.562	1.300.562
Saldo pr. 31.05.22	500.000	1.266.583	0	12.489.815	14.256.398
Egenkapitalopgørelse for 01.06.22 - 31.05.23					
Saldo pr. 01.06.22	500.000	1.266.583	0	12.489.815	14.256.398
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	17	0	17
Overførsler til/fra andre reserver	0	-50.527	-17	50.544	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.751.415	1.751.415
Saldo pr. 31.05.23	500.000	1.216.056	0	14.291.774	16.007.830

**1. Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i fremstilling og salg af dækelementer og andre betonelementer.

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	6.121.196	5.847.518
Pensioner	366.134	260.901
Andre omkostninger til social sikring	149.241	129.287
Andre personaleomkostninger	6.419	0
I alt	6.642.990	6.237.706
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	8

**3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	54.742	60.734
---	--------	--------

**4. Finansielle indtægter**

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	67.967	65.310
Renteindtægter i øvrigt	2.136	2.454
Valutakursreguleringer	2.312	9.202
Øvrige finansielle indtægter	5.415	0
Øvrige finansielle indtægter	9.863	11.656
I alt	77.830	76.966

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>5. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	161.190	190.247
Renteomkostninger i øvrigt	118.520	117.017
Valutakurstab	207.100	175.267
Øvrige finansielle omkostninger	119.031	259.802
Øvrige finansielle omkostninger	444.651	552.086
I alt	605.841	742.333

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.06.22	20.821.088	7.531.217	918.097
Kostpris pr. 31.05.23	20.821.088	7.531.217	918.097
Opskrivninger pr. 01.06.22	1.266.583	0	0
Opskrivninger i året	-50.527	0	0
Opskrivninger pr. 31.05.23	1.216.056	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.06.22	-4.913.127	-6.795.611	-878.416
Afskrivninger i året	-281.078	-140.722	-18.929
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.23	-5.194.205	-6.936.333	-897.345
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.23	16.842.939	594.884	20.752
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.05.23	15.626.883	594.884	20.752

**7. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.06.22	196.000	250
Kostpris pr. 31.05.23	196.000	250
Af- og nedskrivninger pr. 01.06.22	-180.888	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	17	0
Årets resultat fra kapitalandele	54.742	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.23	-126.129	0
Dagsværdireguleringer i året	0	5.415
Dagsværdireguleringer pr. 31.05.23	0	5.415
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.23	69.871	5.665
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Sørensen Massiv-Haus GmbH, Eisenach, Tyskland		100%

31.05.23	31.05.22
DKK	DKK

**8. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	988.369	1.615.531
---	---------	-----------

## 9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.05.23	5.665	5.665
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	5.415	5.415

Unoterede værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver, omfatter andelskonti, som indregnes til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på baggrund af opgørelse fra OK a.m.b.a.

## 10. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 31.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløs- og ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.660, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.096. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.666, der giver pant i tyske grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.811.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 11.425, der giver pant i tyske lejligheder med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.469.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Blankenhain ApS' mellemværende med Union Bank AG dog maks. EUR 25.564.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Blankenhain ApS, Niss Sørensen & Søn Spåndbeton A/S og Niss Sørensen & Søn Trading A/S' mellemværende med Spar Nord A/S.

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i



## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

#### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Grunde afskrives ikke.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med til-læg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskriv-ninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsvær-dien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en ka-pitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapi-talandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapi-talandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte,

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-  
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke  
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-  
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt  
for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forven-  
tet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt  
aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-  
skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-  
pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-  
sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-  
ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-  
realisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-  
læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-  
gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes  
under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### Periodeafgrænsningsposter

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

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

**Egenkapital**

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.