



Tlf.: 46 37 30 33
roskilde@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rabalderstræde 7, 2. sal
DK-4000 Roskilde
CVR-nr. 20 22 26 70

LH HOCKERUP A/S
RØNØS ALLE 4, 4000 ROSKILDE
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. september 2023

Lasse Sixhøj Hockerup

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	LH HOCKERUP A/S Rønøs Alle 4 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 27 14 33 34 Stiftet: 30. april 2003 Kommune: Roskilde Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Bestyrelse	Jens Lundgaard, formand Linda Hockerup Lasse Sixhøj Hockerup
Direktion	Lasse Sixhøj Hockerup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rabalderstræde 7, 2. sal 4000 Roskilde
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland
Advokat	DLA Piper Denmark Law Firm P/S Raadhuspladsen 4 1550 KØbenhavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for LH HOCKERUP 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 24. september 2023

Direktion:

Lasse Sixhøj Hockerup

Bestyrelse:

Jens Lundgaard
Formand

Linda Hockerup

Lasse Sixhøj Hockerup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i LH HOCKERUP A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LH HOCKERUP A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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.

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 virksomheden, 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.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Roskilde, den 24. september 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan R. Petersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33210

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri, samt enhver aktivitet som efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed.

Selskabet har i årets løb udført aktiviteter indenfor miljøsanering, nedrivning, entreprenørarbejde og hertil relaterede bygge- og anlægsarbejder. Herunder fremme den cirkulære proces og tankegang, ved genanvendelse og nyttiggørelse af byggematerialer og råstoffer som fremkommer fra virksomhedens aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 22/23 var særdeles positivt for LH Hockerup A/S. I året kommer det til udtryk, idet vi løfter vores toplinje med cirka 40 procent, og forbedrer vores dækningsbidrag, imens vores faste omkostninger kun stiger marginalt.

I regnskabsåret er bruttofortjenesten realiseret med 36 millioner kroner og resultatet før skat er realiseret med 13 millioner kroner, hvilket er det bedste resultat i LH Hockerup A/S' historie. Ledelsen er meget tilfredse med resultatet.

Herudover skal vi huske på, at en gammel voldgiftssag er afsluttet i regnskabsåret 22/23, hvorfor der i regnskabsåret er afskrevet små 3 millioner kroner til tab. Dette ses også på vores renteomkostninger, der i regnskabet er steget markant i forhold til tidligere år. Med afslutningen af denne voldgift sag, er der nu endeligt ryddet op i gamle sager fra tidligere tider og vi glæder os over, at regnskabsåret 22/23 ikke har medført, at nye sager eller tvister er kommet til.

Resultat i 22/23 følger af, at vi høster frugterne af de investeringer der er foretaget i regnskabsåret 21/22 og 22/23 i organisationen, samtidig med at vi kan se et forbedret driftsresultat, som følge af vores investeringer på det strategiske niveau.

Herudover har vi gennemanalyseret vores virksomhed og vendt alle sten.

Fokus har hele tiden på at:

- have det rigtige mandskab
- have det rigtige udstyr til at løse opgaven

Således at vi løser opgaven til kundens tilfredshed, så effektivt som muligt, med fokus på at finde det bedst mulige produkt mix, med dertil hørende organisatoriske setup og med afsæt i vores organisations kompetencer, kvalifikationer og kapabilitet på alle niveauer.

Det betyder også, at uddannelse og alternative løsninger bliver en integreret del af vores hverdag. I tillæg hertil, har vores analysearbejde resulteret i et ændret strategisk fokus, hvor vi i dag er mindre maskin-tunge end vi har været, set i et historisk perspektiv. Det betyder ikke, at maskine nedrivning ikke er en væsentlig del af vores virksomhed, det vil det altid være, da maskine nedrivning er en vigtig del af vores DNA! Men det betyder, at vi konstant fokuserer på opgaven og ikke på hvilke opgaver vi skal have for at beskæftige vores maskiner.

Det strategiske udgangspunkt er ikke vækst på toplinjen. Tværtimod vil vi foretrække at stabilisere vores aktiviteter på et aktivitetsniveau, en anelse lavere end realiseret i regnskabsåret 22/23.

Vores væsentligste fokuspunkt er på, at udføre seriøs nedrivning til vores kunders tilfredshed og som vi kan tjene penge på. Vi har modtaget en øget tilgang igennem de sidste par år i antallet af forespørgsler indenfor forretningsområdet, saneringer. Derfor har vi intensiveret vores fokus på dette forretningsområde og integreret dette i vores strategiplan og deraf følgende forretningsudvikling.

Vi har en rigtig god og sammentømret organisation, hvor også enkelte medarbejdere har fået et ledelsesmæssigt ansvar, som derved bidrager til flere øjne på bolden. Et tiltag vi implementerede i starten af sidste regnskabsår.

På alle niveauer i vores organisation er der ydet en stor indsats, hvilket resultat for 22/23 også vidner om. Vores medarbejdere har udvist stor vilje til fleksibilitet, teamwork og smidighed i situationer, hvor det har været nødvendigt. Vi har derfor valgt at give alle medarbejdere en bonus, uanset organisatorisk placering, som en særlig tak for indsatsen. Vi glæder os over at se vores organisation har så stor elasticitet, hvilket vi ser som en meget stor styrke i tiden fremover. Det giver os en tro på at vi er i stand

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

til at fastholde aktivitetsniveauet uden at skulle tilføre yderligere personale, med deraf følgende stigende personaleomkostninger. Således vil vores fokus også fremover være på en stram omkostningsstyring.

Vores forventninger for 23/24 er et overskud på 8-10 mio. kr. efter skat.

Ordrebogen er solid, baseret på gode kundeforhold og er et godt mix af korte og lange sager.

Vores fokus på den grønne omstilling vil blive yderligere intensiveret i årene fremover, hvor vi vil øge vores indsats indenfor ESG-området, samt bæredygtig nedrivning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		35.599.731	20.787.424
Personaleomkostninger.....	2	-19.410.108	-17.020.070
Af- og nedskrivninger.....		-2.138.211	-1.555.035
DRIFTSRESULTAT		14.051.412	2.212.319
Andre finansielle indtægter.....		5.963	7.260
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-100.000	0
Andre finansielle omkostninger.....		-905.107	-134.664
RESULTAT FØR SKAT		13.052.268	2.084.915
Skat af årets resultat.....		-2.893.209	-473.423
ÅRETS RESULTAT		10.159.059	1.611.492
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	2.000.000
Overført resultat.....		5.159.059	-388.508
I ALT		10.159.059	1.611.492

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		1.803.152	1.821.855
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.817.182	6.491.377
Materielle anlægsaktiver.....	3	9.620.334	8.313.232
Andre værdipapirer.....		0	100.000
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		1.228.700	1.173.700
Finansielle anlægsaktiver.....	4	1.228.700	1.273.700
ANLÆGSAKTIVER.....		10.849.034	9.586.932
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		22.445.182	14.518.317
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	1	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		104.603	84.795
Andre tilgodehavender.....		94.709	92.971
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	19.808
Periodeafgrænsningsposter.....		0	64.863
Tilgodehavender.....		22.644.494	14.780.754
Likvide beholdninger.....		7.460.589	4.249.170
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.105.083	19.029.924
AKTIVER.....		40.954.117	28.616.856

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		17.060.537	11.901.478
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	2.000.000
EGENKAPITAL.....		22.560.537	14.401.478
Hensættelse til udskudt skat.....		579.617	2.177.324
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		579.617	2.177.324
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.078.739	1.120.630
Selskabsskat.....		4.490.916	0
Anden gæld.....		898.834	841.114
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	6.468.489	1.961.744
Gæld til pengeinstitutter.....		56.537	149.527
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.360.899	8.438.942
Anden gæld.....		1.928.038	1.487.841
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.345.474	10.076.310
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		17.813.963	12.038.054
PASSIVER.....		40.954.117	28.616.856
 Eventualposter mv.	6		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	500.000	11.901.478	2.000.000	14.401.478
Forslag til resultatdisponering.....		5.159.059	5.000.000	10.159.059
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 30. juni 2023.....	500.000	17.060.537	5.000.000	22.560.537

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			1
Salgsværdi af udført arbejde.....	97.582.505	70.665.682	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-97.582.505	-70.665.682	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	0	
Personaleomkostninger			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	30	30	
Løn og gager.....	16.136.657	14.205.127	
Pensioner.....	2.135.519	2.111.473	
Andre omkostninger til social sikring.....	351.682	352.342	
Andre personaleomkostninger.....	786.250	351.128	
	19.410.108	17.020.070	
Materielle anlægsaktiver			3
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2022.....	2.187.598	12.108.654	
Tilgang.....	0	3.635.745	
Afgang.....	0	-300.156	
Kostpris 30. juni 2023.....	2.187.598	15.444.243	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	361.587	5.617.277	
Årets afskrivninger	22.859	2.009.784	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	384.446	7.627.061	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	1.803.152	7.817.182	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2022.....	100.000	1.173.700	
Tilgang.....	0	267.500	
Afgang.....	0	-212.500	
Kostpris 30. juni 2023.....	100.000	1.228.700	
Årets værdireguleringer	-100.000	0	
Værdireguleringer 30. juni 2023.....	-100.000	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	0	1.228.700	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					5
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.126.739	48.000	872.000	1.179.130	
Banklån.....	0	0	0	73.537	
Selskabsskat.....	4.490.916	0	0	0	
Indefrosne feriepenge.....	898.834	0	0	841.114	
	6.516.489	48.000	872.000	2.093.781	
 Eventualposter mv.					 6
Eventualforpligtelser					
Leasingforpligtelser:					
Selskabets leasingforpligtelse på andre anlæg, driftsmateriel og inventar pr. 30. juni 2023 er opgjort til 9.294 t.kr. Leasingforpligtelsen vedrører leasingaftaler med en restløbetid pr. 30. juni 2023 på op til 37 måneder.					
Huslejeforpligtelser:					
Selskabets har en lejeforpligtelse på lejemål på i alt 568 t.kr. dækkende en periode på op til 16 måneder.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LASSE HOCKERUP HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 7
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der tinglyst realkreditpantebrev stort 1.556 t.kr. med sikkerhed i ejendommen Byejejen 33, Osted.					
Der er via forsikringsselskab stillet byggegarantier for 15.849 t.kr.					
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LH HOCKERUP A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, huslejeindtægter og lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.