

**KM VVS A/S**  
Selmersvej 12, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 28 12 17 76

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2021.

---

Keld Torben Mikkelsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for KM VVS A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 15. juni 2021

### **Direktion**

Keld Torben Mikkelsen

### **Bestyrelse**

Hans-Jørgen Hansen  
Formand

Carsten Wiborg Petersen

Keld Torben Mikkelsen

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

**Til kapitalejeren i KM VVS A/S**

## **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KM VVS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Uden det har påvirket vores konklusion henviser vi til note 1 i årsregnskabet omkring at selskabets ledelse er opmærksomme på, at selskabets likviditet er stram og er afhængig af en forbedret fremadrettet indtjening, samt af fremtidige afregninger af selskabets tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder. Ledelsen i selskabet og ledelsen i de tilknyttede virksomheder forventer en fremadrettet positiv indtjening og forbedring af likviditeten.

### **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 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 revisionspåtegning**

---

### **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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

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.

### **Andre forhold**

Selskabet har i en kortvarig periode ikke indeholdt A-skat og Am-bidrag og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

København, den 15. juni 2021

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov

Statsautoriseret revisor  
mne29456

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	KM VVS A/S Selmersvej 12 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 28 12 17 76
	Stiftet: 28. september 2004
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Hans-Jørgen Hansen, Formand Carsten Wiborg Petersen Keld Torben Mikkelsen
<b>Direktion</b>	Keld Torben Mikkelsen
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive byggeri og entreprisvirksomhed.

### Usædvanlige forhold

Selskabet har som følge af den globale sundhedskrise Covid-19, haft medarbejdere hjemsendt og har som følge heraf oppebåret kompensation fra offentlige hjælpepakker – ligesom selskabet fortsat anvender muligheder for likviditetsudskydelse af momstilsvær samt tilbageholdte skattetilsvær. Den resultatmæssige effekt er belyst i noten for særlige poster. Modtagelsen og anvendelse af offentlige kompensationspakker har været væsentlige for selskabets drift- og likviditetsforhold i regnskabsåret, hvilket tillige er væsentligt for regnskabsåret 2021.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -328 t.kr. mod -445 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for stærkt tilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksomme på at selskabets likviditet er stram og er foruden realisering af fremadrettede positive resultater og afledt likviditetstilvejebringelse tillige afhængig af fremtidige afregninger af selskabets tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder. Ledelsen i selskabet og ledelsen i den tilknyttede virksomhed forventer en fremadrettet positiv indtjening og forbedring af likviditeten. På baggrund af ledelsens forventninger er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>917.478</b>	<b>1.875.777</b>
3 Personaleomkostninger	-1.181.708	-2.280.777
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	<u>-9.433</u>	<u>-29.630</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-273.663</b>	<b>-434.630</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	36.596	32.479
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-105.727</u>	<u>-52.198</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-342.794</b>	<b>-454.349</b>
4 Skat af årets resultat	<u>14.498</u>	<u>9.014</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>-328.296</b>	<b>-445.335</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	<u>-328.296</u>	<u>-445.335</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-328.296</b>	<b>-445.335</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.161	62.594
Materielle anlægsaktiver i alt	7.161	62.594
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.161</b>	<b>62.594</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	93.681	504.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	916.142	905.641
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	14.498	12.914
Periodeafgrænsningsposter	31.910	33.422
Tilgodehavender i alt	1.056.231	1.456.427
Likvide beholdninger	8	8
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.056.239</b>	<b>1.456.435</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.063.400</b>	<b>1.519.029</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	767.984	767.984
Overført resultat	-1.092.779	-764.483
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-324.795</b>	<b>3.501</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	63.042	20.892
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	63.042	20.892
Gæld til pengeinstitutter	569.773	871.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser	254.339	421.775
Anden gæld	501.041	201.008
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.325.153	1.494.636
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.388.195</b>	<b>1.515.528</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.063.400</b>	<b>1.519.029</b>
<b>1 Usikkerhed om going concern</b>		
<b>2 Særlige poster</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	767.984	-319.148	448.836
Årets overførte overskud eller underskud	0	-445.335	-445.335
Egenkapital 1. januar 2020	767.984	-764.483	3.501
Årets overførte overskud eller underskud	0	-328.296	-328.296
	<b>767.984</b>	<b>-1.092.779</b>	<b>-324.795</b>

## Noter

---

2020

2019

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse er opmærksomme på at selskabets likviditet er stram og er foruden realisering af fremadrettede positive resultater og afledt likviditetstilvejebringelse tillige afhængig af fremtidige afregninger af selskabets tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder. Ledelsen i den tilknyttede virksomhed forventer en fremadrettet positiv indtjening og forbedring af likviditeten. På baggrund af ledelsens forventninger er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

### 2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Indtægter:

Lønkomensation		51.029
Komensation for tabt omsætning		92.000
		<u>143.029</u>

Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:

Andre driftsindtægter		<u>143.029</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>		<b><u>143.029</u></b>

### 3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	1.081.748	2.053.060
Pensioner	72.055	190.980
Andre omkostninger til social sikring	27.905	36.737
	<u>1.181.708</u>	<u>2.280.777</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>5</u>

## Noter

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>		
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	-14.498	-12.914		
Årets regulering af udskudt skat	0	3.900		
	<u><b>-14.498</b></u>	<u><b>-9.014</b></u>		
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2020	132.965	92.965		
Tilgang i årets løb	0	40.000		
Afgang i årets løb	-80.000	0		
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<u><b>52.965</b></u>	<u><b>132.965</b></u>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-70.371	-40.741		
Årets af-/nedskrivninger	-17.655	-29.630		
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	42.222	0		
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020</b>	<u><b>-45.804</b></u>	<u><b>-70.371</b></u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<u><b>7.161</b></u>	<u><b>62.594</b></u>		
<b>6. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Gæld i alt</b>	<b>Kortfristet</b>	<b>Langfristet</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>31/12 2020</b>	<b>del af lang-</b>	<b>gæld</b>	<b>efter 5 år</b>
		<b>fristet gæld</b>	<b>31/12 2020</b>	
Anden gæld	<u>63.042</u>	<u>0</u>	<u>63.042</u>	<u>0</u>
	<u><b>63.042</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>63.042</b></u>	<u><b>0</b></u>

## 7. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med udløb i 2022. De resterende leasingydelser udgør t.kr. 190.

Kreditinstitut har på selskabets vegne stillet garantier over påtagne og udførte entrepriseopgaver til en værdi af t.kr. 985 pr. 31. december 2020.

### 7. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabets bankforbindelse har taget virksomhedspant på t.kr. 1.000 til sikkerhed for gælden til pengeinstituttet. Der er taget sikkerhed i selskabets aktiver.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Keld Mikkelsen Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for KM VVS A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### **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.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.