

# SB Entreprise A/S

Thorsvej 14 A, 4100 Ringsted  
CVR-nr. 30 35 85 62

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 13.06.23

Vagn Sanggaard Jakobsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 25

---

---

**Selskabet**

---

SB Entreprise A/S  
Thorsvej 14 A  
4100 Ringsted  
Telefon: 69 90 66 90  
Hjemsted: Ringsted  
CVR-nr.: 30 35 85 62  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Torben Eriksen

---

**Bestyrelse**

---

Frits Erik Rasmussen, formand  
Torben Eriksen  
Vagn Sanggaard Jakobsen  
Kjeld Petersen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

TEAS Holding ApS, Ringsted

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for SB Entreprise 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 13. juni 2023

**Direktionen**

Torben Eriksen

**Bestyrelsen**

Frits Erik Rasmussen  
Formand

Torben Eriksen

Vagn Sanggaard Jakobsen

Kjeld Petersen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i SB Entreprise A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SB Entreprise A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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.

### 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.

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.

Slagelse, den 13. juni 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34326

### Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver entreprenørvirksomhed og udfører hoved- og totalentrepriser på hele Sjælland samt egen produktion inden for tømrer- og anlægsarbejde.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har indregnet et overforfaldent tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser på i alt m.DKK 1,7 pr. 31.12.2022. Tilgodehavendet henføres til slutfakturering for ekstraarbejder vedrørende et tidligere afleveret byggeprojekt. Der pågår voldgiftssag for at få afklaret grundlaget for slutfaktureringen. Sagen er foreløbig berammet til primo 2024. Sagens udfald afhænger af fortolkningen af en kontraktbesremmelse og er således behæftet med usikkerhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 4.567.372 mod t.DKK 35 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.602.217.

Direktionen finder resultatet for meget tilfredsstillende. Selskabets drift har været færdiggørelse af 40 boliger i Nykøbing Sjælland og 9 boliger i Nordrup, samt færdiggørelse af mandskabsbygning for Dragør Kommune. Herudover er der udført mindre renoveringssager på Amager og i efteråret startede vi en renoveringssag op i Holte.

Vi har på sagerne haft mulighed for at fastholde vores timelønnede medarbejdere. I starten af året sagde vi farvel til vores GS medarbejder og over sommeren sagde vi farvel til en projektleder. Dette således funktionærstaben blev skåret til, jf. den forventede aktivitet for 2023.

SB Entreprise A/S har gennem hele 2022 været til salg via Dansk Virksomhedsbørs. Processen gav ingen resultater, hvorefter direktionen besluttede ikke at forlænge aftalen, der ophørte med udgangen af regnskabsåret.

Selskabet har 3 kørende voldgiftssager, som ikke forventes afklaret i 2023. 2 af sagerne forventes at skulle afgøres i voldgiften, hvor det er direktionens og vores rådgiveres opfattelse, at vi står godt, hvorimod den største sag (Sjællandshuse) forventes at skulle løses med et forlig, som ikke vil have en væsentlig påvirkning på de kommende driftsår.

Med den tilskårne organisation forventer vi at omsætte 45 - 50 mio.kr i indeværende driftsår. Aktiviteten omfatter såvel renoveringssagen i Holte samt opstart på 8 boliger i Næstved for Ejendomsselskabet Teas ApS.

Vi forventer et mindre positivt resultat, som dog er afhængig af, at vi fortsat tror på et fornuftigt forlig på sagen Sjællandshuse. Der kigges på de faste omkostninger og der tilskæres, hvor det er muligt. Der vil også i 2023 blive solgt ud af maskiner og grej, som ikke længere skal anvendes.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note		2022 DKK	2021 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>24.237.744</b>	<b>17.403</b>
2	Personaleomkostninger	-17.546.076	-16.800
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.691.668</b>	<b>603</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-550.854	-557
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>6.140.814</b>	<b>46</b>
3	Finansielle indtægter	75.838	138
	Finansielle omkostninger	-304.463	-115
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.912.189</b>	<b>69</b>
4	Skat af årets resultat	-1.344.817	-34
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.567.372</b>	<b>35</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.567.372	0
	Overført resultat	-2.000.000	35
	<b>I alt</b>	<b>4.567.372</b>	<b>35</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	0	11
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.963.106	2.594
<b>5</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.963.106</b>	<b>2.605</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.963.106</b>	<b>2.605</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	765.000	854
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>765.000</b>	<b>854</b>
<b>6</b>	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.464
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.417.747	17.769
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.735.897	0
	Andre tilgodehavender	926.735	1.716
	Periodeafgrænsningsposter	691.900	765
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.772.279</b>	<b>21.714</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.513	3
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>4.513</b>	<b>3</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.174.148</b>	<b>9.901</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>27.715.940</b>	<b>32.472</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>29.679.046</b>	<b>35.077</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	1.300.000	1.300
	Overført resultat	8.734.845	10.735
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.567.372	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.602.217</b>	<b>12.035</b>
	Hensættelser til udskudt skat	3.848.928	4.636
7	Andre hensatte forpligtelser	350.000	450
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.198.928</b>	<b>5.086</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	62.443	17
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	84.143	6.218
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.726.882	7.660
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	997
	Selskabsskat	2.124.824	246
	Anden gæld	879.609	2.818
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.877.901</b>	<b>17.956</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.877.901</b>	<b>17.956</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>29.679.046</b>	<b>35.077</b>

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	1.300.000	10.700.000	5.516.786	17.516.786
Betalt udbytte	0	0	-5.516.786	-5.516.786
Forslag til resultatdisponering	0	34.845	0	34.845
Saldo pr. 31.12.21	1.300.000	10.734.845	0	12.034.845
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	1.300.000	10.734.845	0	12.034.845
Forslag til resultatdisponering	0	-2.000.000	6.567.372	4.567.372
Saldo pr. 31.12.22	1.300.000	8.734.845	6.567.372	16.602.217

## 1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2022 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har indregnet et overforfaldent tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser på i alt m.DKK 1,7 pr. 31.12.2022. Tilgodehavendet henføres til slutfakturering for ekstraarbejder vedrørende et tidligere afleveret byggeprojekt. Der pågår voldgiftssag for at få afklaret grundlaget for slutfaktureringen. Sagen er foreløbig berammet til primo 2024. Sagens udfald afhænger af fortolkningen af en kontraktbestemmelse og er således behæftet med usikkerhed.

	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	14.864.642	13.952
Pensioner	1.698.702	1.633
Andre omkostninger til social sikring	599.035	548
Andre personaleomkostninger	383.697	667
I alt	17.546.076	16.800
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	29	29

	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	74.453	28
Renteindtægter i øvrigt	0	110
Øvrige finansielle indtægter	1.385	0
Øvrige finansielle indtægter	1.385	110
I alt	75.838	138

**4. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	2.124.826	247
Årets regulering af udskudt skat	-786.683	-225
Regulering af skat fra tidligere år	6.674	12
I alt	1.344.817	34

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	753.982	6.155.678
Tilgang i året	0	289.970
Afgang i året	0	-949.030
Kostpris pr. 31.12.22	753.982	5.496.618
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-743.360	-3.561.822
Afskrivninger i året	-10.622	-540.232
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	568.542
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-753.982	-3.533.512
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	1.963.106
	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK

**6. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	64.653.851	113.786
Acontofaktureringer	-64.737.994	-118.540
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-84.143	-4.754
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.464
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-84.143	-6.218
I alt	-84.143	-4.754

	31.12.22	31.12.21
	DKK	t.DKK

## 7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	350.000	450
I alt	350.000	450

## 8. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	4.513	4.513
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.385	1.385



## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter frem til udløb på i alt t.DKK 1.266 i 2022 og t.DKK 2.891 i 2021. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en samlet forpligtelse på t.DKK 851 i 2022 og t.DKK 1.277 t.DKK i 2021.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet de for branchen normale arbejdsgarantier på t.DKK 19.955 pr. 31.12.2022 mod t.DKK 31.293 pr. 31.12.2021.

Selskabet er forpligtet til at afhjælpe mangler i henhold til AB 92, og ovenstående beløb er omfattet af sædvanlige arbejdsgarantier. Selskabet har via pengeinstitut afgivet garantier over for selskabets forsikringsselskaber på t.DKK 2.000 pr. 31.12.2022 (31.12.2021: t.DKK 2.000).

## 9. Eventualforpligtelser - fortsat -

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet er primo 2021 blevet mødt med et krav fra et boligselskab i forbindelse et tidligere afleveret byggeprojekt. Sagen undergår fortsat syn og skøn og der foreligger ingen endelig sagsafklaring. Det er ledelsens opfattelse, at forholdet ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Selskabet er herudover involveret i en for branchen normal tvist omkring fejl og mangler i forbindelse med et andet byggeprojekt. Det er selskabets opfattelse, at den skønnede risiko herpå er indregnet i forbindelse med opgørelsen af selskabets hensættelser til garanti-reparationer på balancetidspunktet.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse ved benyttelse af lempelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 78 a.

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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

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).

**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.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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, procent
Indretning af lejede lokaler	3-7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	21

## 11. 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".

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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 forventet, 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 regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller 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-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

## 11. 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 nettorealiseringsværdien, 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.

## 11. 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 samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til netto-realiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

### 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 an-



**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

vendelse 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.

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**

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