

SB Entreprise A/S

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.03.22

Vagn Sanggaard Jakobsen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 23 |

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

TEAS Holding ApS, Ringsted

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 29. marts 2022

Direktionen

Torben Eriksen

Bestyrelsen

Frits Erik Rasmussen
Formand

Torben Eriksen

Vagn Sanggaard Jakobsen

Kjeld Petersen

Til kapitalejeren i SB Entreprise A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SB Entreprise A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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 29. marts 2022

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 34.844 mod t.DKK 4.231 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.034.845.

Ledelsen finder årets resultat for meget utilfredsstillende. Selskabets drift har været påvirket af meget høje prisstigninger på generelt mange materialer. Derudover blev vi også sidst på året ramt af Corona mellem vores timelønnede medarbejdere.

På sagen Brohuset, som også nævnt i ledelsesberetningen for 2020, havde vi problemer med vores betonentreprenør, som endte med et forlig på en udgift på t.DKK 1.000, som også er med til, at resultatet ender, som det gør. Efter anbefaling indgik vi forliget 2 uger, inden den skulle i voldgiften, da der var usikkerhed om resultatet. Skønsrapporterne viste sig til vores og rådgivernes store overraskelse til fordel for vores underentreprenør. Vi havde et krav for forstærkninger af fundamentene på ca. t.DKK 1.500, så forskellen blev i alt t.DKK 2.500.

Vi manglede også omsætning i starten af året, hvor der var ledig projektledelse. Gaias Have havde svært ved at komme igang, og Dragør skulle ud i en ny udbudsrunde, der også forrykkede opstarten af sagen.

Vi ser frem til et nyt driftsår - ikke uden udfordringer - da priserne stadig er stigende samtidig med fortsatte udfordringer på leveringstider.

Derudover har vi sagt farvel til Morten, som i 2021 kørte Æblehaven.

Vi går ind i det nye år med en ordrebeholdning på ca. t.DKK 40.000, som er i den lave ende. Men med en projektleder mindre vil vi se foråret an, hvorvidt vi skal ud og finde en ny projektleder.

Forventninger til år 2022 er en omsætning på t.DKK 70.000 med et positivt resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2021 DKK | 2020 t.DKK |
|------|---|-------------------|---------------|
| | Bruttofortjeneste | 17.402.463 | 23.832 |
| 2 | Personaleomkostninger | -16.799.859 | -17.503 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 602.604 | 6.329 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -556.852 | -680 |
| | Resultat af primær drift | 45.752 | 5.649 |
| 3 | Finansielle indtægter | 137.881 | 53 |
| | Finansielle omkostninger | -115.138 | -121 |
| | Resultat før skat | 68.495 | 5.581 |
| 4 | Skat af årets resultat | -33.651 | -1.350 |
| | Årets resultat | 34.844 | 4.231 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|---------------------------------------|---------------|--------------|
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 5.517 |
| | Overført resultat | 34.844 | -1.286 |
| | I alt | 34.844 | 4.231 |

| AKTIVER | | 31.12.21 | 31.12.20 |
|----------------|--|-------------------|---------------|
| | | DKK | t.DKK |
| Note | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 10.622 | 35 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.593.856 | 2.301 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 2.604.478 | 2.336 |
| | Anlægsaktiver i alt | 2.604.478 | 2.336 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 854.000 | 923 |
| | Varebeholdninger i alt | 854.000 | 923 |
| 6 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.463.840 | 5.883 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 17.768.842 | 7.270 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 38 |
| | Andre tilgodehavender | 1.715.891 | 3.216 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 764.569 | 943 |
| | Tilgodehavender i alt | 21.713.142 | 17.350 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 3.128 | 3 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 3.128 | 3 |
| | Likvide beholdninger | 9.901.230 | 14.883 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 32.471.500 | 33.159 |
| | Aktiver i alt | 35.075.978 | 35.495 |

| PASSIVER | | 31.12.21 | 31.12.20 |
|-----------------|---|-------------------|---------------|
| | | DKK | t.DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 1.300.000 | 1.300 |
| | Overført resultat | 10.734.845 | 10.700 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 5.517 |
| | Egenkapital i alt | 12.034.845 | 17.517 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 4.635.611 | 4.860 |
| 7 | Andre hensatte forpligtelser | 450.000 | 600 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 5.085.611 | 5.460 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 16.910 | 22 |
| 6 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 6.217.029 | 254 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.659.992 | 8.087 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 997.075 | 231 |
| | Selskabsskat | 246.670 | 350 |
| | Anden gæld | 2.817.846 | 3.574 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 17.955.522 | 12.518 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 17.955.522 | 12.518 |
| | Passiver i alt | 35.075.978 | 35.495 |

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.20 | 1.300.000 | 11.986.413 | 893.906 | 14.180.319 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -893.906 | -893.906 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -1.286.412 | 5.516.785 | 4.230.373 |
| Saldo pr. 31.12.20 | 1.300.000 | 10.700.001 | 5.516.785 | 17.516.786 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.21 | 1.300.000 | 10.700.001 | 5.516.785 | 17.516.786 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -5.516.785 | -5.516.785 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 34.844 | 0 | 34.844 |
| Saldo pr. 31.12.21 | 1.300.000 | 10.734.845 | 0 | 12.034.845 |

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| Særlige poster: | Indregnet i resultatopgørelsen under: | 2021 DKK | 2020 t.DKK |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------|
| Omkostninger vedrørende retssager | Bruttofortjeneste | 1.000.000 | 0 |

Det opgjorte beløb på t.DKK 1.000 udgøres af forligssum udbetalt til tidligere betonleverandør.

| | 2021 DKK | 2020 t.DKK |
|--|-------------|---------------|
|--|-------------|---------------|

2. Personaleomkostninger

| | | |
|--|------------|--------|
| Lønninger | 13.952.031 | 14.703 |
| Pensioner | 1.633.114 | 1.809 |
| Andre omkostninger til social sikring | 547.650 | 559 |
| Andre personaleomkostninger | 667.064 | 432 |
| I alt | 16.799.859 | 17.503 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 29 | 32 |

3. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|---------|----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 27.748 | 53 |
| Renteindtægter i øvrigt | 110.133 | 0 |
| I alt | 137.881 | 53 |

| | 2021 DKK | 2020 t.DKK |
|-------------------------------------|-------------|---------------|
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 246.670 | 349 |
| Årets regulering af udskudt skat | -224.885 | 1.001 |
| Regulering af skat fra tidligere år | 11.866 | 0 |
| I alt | 33.651 | 1.350 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.21 | 771.841 | 5.469.865 |
| Tilgang i året | 0 | 849.722 |
| Afgang i året | -17.859 | -163.909 |
| Kostpris pr. 31.12.21 | 753.982 | 6.155.678 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21 | -737.325 | -3.169.054 |
| Afskrivninger i året | -23.894 | -532.958 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 140.190 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 17.859 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21 | -743.360 | -3.561.822 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 10.622 | 2.593.856 |

| | 31.12.21 DKK | 31.12.20 t.DKK |
|--|-----------------|-------------------|
|--|-----------------|-------------------|

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|--|--------------|---------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 113.786.421 | 104.774 |
| Acontofaktureringer | -118.539.610 | -99.145 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | -4.753.189 | 5.629 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.463.840 | 5.883 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -6.217.029 | -254 |
| I alt | -4.753.189 | 5.629 |

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|---------|-----|
| Langfristede forpligtelser | 450.000 | 600 |
| I alt | 450.000 | 600 |

8. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|--|--|-------|
| Dagsværdi pr. 31.12.21 | 3.128 | 3.128 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 0 | 0 |

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter frem til udløb på i alt t.DKK 2.891 i 2021 og t.DKK 5.488 i 2020.

Heraf udgør forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb t.DKK 1.277 i 2021 og t.DKK 3.845 i 2020.

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 mod t.DKK 4.468 pr. 31.12.2020.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet de for branchen normale arbejdsgarantier på t.DKK 31.293 pr. 31.12.2021 mod t.DKK 21.166 pr. 31.12.2020.

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. 31.12.2021 (31.12.2020: t.DKK 2.000).

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 aktuelt involveret i en for branchen normal tvist omkring fejl og mangler i forbindelse med igangværende byggesager. Det er selskabets opfattelse, at den skønnede risiko herpå er indregnet i forbindelse med opgørelsen af selskabets igangværende arbejder 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 | 18 |

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.