

# SB Entreprise A/S

Thorsvej 16, 4100 Ringsted  
CVR-nr. 30 35 85 62

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.03.21

Vagn Sanggaard Jakobsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 24

---

---

**Selskabet**

---

SB Entreprise A/S  
Thorsvej 16  
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 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 18. marts 2021

**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 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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.

**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 regnskabsbrugerne 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 18. marts 2021

### 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 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 4.230.373 mod t.DKK 894 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.516.785.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, og selskabets drift har ikke været påvirket af restriktionerne som følge af Covid-19.

Der er fra alle i selskabet ydet en stor indsats, fra funktionær til timelønnede og vores lærlinge. De store sager kom i gang, dog ikke uden udfordringer fra forskellige sider.

Brogade startede med, at vi den 07.01.2020 måtte ophæve kontrakten med vores betonleverandør. Arbejdet var af så dårlig kvalitet, at vi og bygherren kasserede det. Der har været udmeldt syn og skøn, og der verserer nu en sag ved Voldgiften. Vores egen betonafdeling tog over, og det lykkedes at begrænse forsinkelsen med betonelementerne til kun 2 måneder. Ved årsskiftet var vi næsten 95 pct. færdige med projektet, der er afleveret i 2021 til bygherren til dennes store tilfredshed og uden tildeling af dagbøder m.v., hvilket blandt andet har været muligt grundet rigtig god styring fra vores projektleder, der blev tilført projektet fra juni 2020.

De 22 rækkehuse på Mølløvænget i Hørsholm for Domea blev også afleveret rettidigt i oktober. Også her skal lyde stor ros til de projektansvarlige i forbindelse med færdiggørelsen.

De 16 boliger i hovedentreprise for Vallensbæk Kommune, som vi lige havde startet i slutningen af 2019, blev også afleveret rettidigt til en tilfreds bygherre i december 2020, hvilket igen grundet en stor indsats fra personalet var 3 måneder tidligere end fristen.

2020 har også været brugt til at få udviklet og vundet sager til udførelse i 2021. I Nordrup fik vores ejendomsselskab solgt grunde til 31 rækkehuse, og ved udbuddet vandt vi også sagen med at opføre 31 rækkehuse i totalentreprise. Sagen er opstartet i begyndelsen af 2021.

Vi har endvidere været med til at udvikle 40 rækkehuse i Gaias Have ved Nykøbing Sjælland, afsluttende med at vi vandt projektet til ca. m.DKK 35 i hovedentreprise til udførelse i efteråret 2021.

Så samlet går vi ind i det nye år med en ordrebeholdning på ca. m.DKK 80, hvilket må anses for at være tilfredsstillende. Vores forventede budget vil herefter nå de m.DKK 100 i samlet omsætning med et resultat på linje med 2020.



**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>23.831.953</b>	<b>17.245</b>
1	Personaleomkostninger	-17.503.037	-15.656
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.328.916</b>	<b>1.589</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-680.284	-517
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>5.648.632</b>	<b>1.072</b>
2	Finansielle indtægter	52.613	276
	Finansielle omkostninger	-120.739	-148
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.580.506</b>	<b>1.200</b>
3	Skat af årets resultat	-1.350.133	-306
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.230.373</b>	<b>894</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.516.785	894
	Overført resultat	-1.286.412	0
	<b>I alt</b>	<b>4.230.373</b>	<b>894</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	t.DKK
	Indretning af lejede lokaler	34.516	58
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.300.811	2.660
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.335.327</b>	<b>2.718</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.335.327</b>	<b>2.718</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	923.000	943
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>923.000</b>	<b>943</b>
<b>5</b>	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.882.920	3.460
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.269.616	6.804
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	37.535	9.364
	Andre tilgodehavender	3.216.214	1.261
	Periodeafgrænsningsposter	943.033	512
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>17.349.318</b>	<b>21.401</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.128	3
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>3.128</b>	<b>3</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>14.883.246</b>	<b>7.471</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>33.158.692</b>	<b>29.818</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>35.494.019</b>	<b>32.536</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.20	31.12.19
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	1.300.000	1.300
	Overført resultat	10.700.000	11.986
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.516.785	894
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>17.516.785</b>	<b>14.180</b>
	Hensættelser til udskudt skat	4.860.496	3.860
6	Andre hensatte forpligtelser	600.000	400
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.460.496</b>	<b>4.260</b>
	Anden gæld	0	492
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>492</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	21.829	15
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	254.058	2.236
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.086.610	9.901
	Gæld til tilknyttede virksomheder	231.097	0
	Selskabsskat	349.214	148
	Anden gæld	3.573.930	1.304
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.516.738</b>	<b>13.604</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.516.738</b>	<b>14.096</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>35.494.019</b>	<b>32.536</b>

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	1.300.000	11.986.412	1.000.000	14.286.412
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	893.906	893.906
Saldo pr. 31.12.19	1.300.000	11.986.412	893.906	14.180.318
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	1.300.000	11.986.412	893.906	14.180.318
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	10.700.000	5.516.785	17.516.785

	2020 DKK	2019 t.DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	14.702.976	12.895
Pensioner	1.808.680	1.648
Andre omkostninger til social sikring	559.137	493
Andre personaleomkostninger	432.244	620
I alt	17.503.037	15.656
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	32	29

**2. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	52.613	276
I alt	52.613	276

**3. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	349.213	150
Årets regulering af udskudt skat	1.000.920	156
I alt	1.350.133	306

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	771.841	6.375.182
Tilgang i året	0	1.099.125
Afgang i året	0	-2.004.442
Kostpris pr. 31.12.20	771.841	5.469.865
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-713.431	-3.714.992
Afskrivninger i året	-23.894	-656.390
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.202.328
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-737.325	-3.169.054
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	34.516	2.300.811
	31.12.20 DKK	31.12.19 t.DKK

**5. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	104.774.164	79.090
Acontofaktureringer	-99.145.302	-77.866
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.628.862	1.224
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.882.920	3.460
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-254.058	-2.236
I alt	5.628.862	1.224

	31.12.20	31.12.19
	DKK	t.DKK

## 6. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	600.000	400
I alt	600.000	400

## 7. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	3.128	3.128
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	0

## 8. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter frem til udløb i alt DKK 5.487.603 i 2020 og t.DKK 6.888 i 2019.

Heraf udgør forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb DKK 3.845.023 i 2020 og t.DKK 4.725 i 2019.

### *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. 4.468 mod t.DKK 0 pr. 31.12.2019.



*Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet en garanti på DKK 21.166.412 pr. 31.12.2020 og t.DKK 34.794 pr. 31.12.2019.

Selskabet er i øvrigt 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. 31.12.2020 (31.12.2019: t.DKK 2.000).

Selskabet har via pengeinstitut afgivet betalingsgaranti på t.DKK 0 pr. 31.12.2020 (31.12.2019: t.DKK 2.582).

*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.

**9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 10. 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.

**10. 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	17

## 10. 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.

**10. 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.

## 10. 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.

## 10. 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-

**10. 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**

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

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