



Tlf.: 59 56 35 43
kalundborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Banegårdspladsen 1, 2.
DK-4400 Kalundborg
CVR-nr. 20 22 26 70

P 1 KALUNDBORG APS
STEJLHØJ 46, 4400 KALUNDBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. maj 2021

Steen M. Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P 1 KALUNDBORG ApS Stejlhøj 46 4400 Kalundborg
	CVR-nr.: 31 58 90 45 Stiftet: 3. juni 2008 Hjemsted: Kalundborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Steen M. Jensen Jesper M. Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Banegårdspladsen 1, 2. 4400 Kalundborg
Pengeinstitut	Spar Nord Dragsholm Sparekasse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for P 1 KALUNDBORG ApS.

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. 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 18. maj 2021

Direktion:

Steen M. Jensen

Jesper M. Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i P 1 KALUNDBORG ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P 1 KALUNDBORG ApS 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.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Kalundborg, den 18. maj 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kia Witthøfft Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46585

Peter Westergaard
Registreret revisor
MNE-nr. mne4562

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udøve detailhandel indenfor hårde hvidevarer samt radio og TV.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Året har været påvirket af Covid-19, hvorved selskabet har modtaget lønkompensation.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende på trods af de indvirkninger der har været på grund af Covid-19.

Selskabet er pr. 1/1-20 fusioneret med datterselskabet Expert Asnæs ApS.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Som følge af den verserende coronakrise, kan selskabets ledelse ikke vurdere risikoen for indtjeningsfald og restriktioner, som denne krise kan medføre. Selskabets ledelse vurderer dog, at de har den nødvendige likviditet til at opretholde virksomhedens drift og / eller at kunne tilpasse aktivitetsniveauet og vurderer derfor, at der ikke vil opstå problemer med fortsat drift.

Butikken i Ringsted lukker pr. 5. marts 2021 og ændres til POWER. Det forventes ikke at have væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	22.278.215	15.213.595
Personaleomkostninger.....	2	-16.350.981	-13.656.409
Af- og nedskrivninger.....		-153.123	-124.572
Andre driftsomkostninger.....		-7.000	-1.170
DRIFTSRESULTAT		5.767.111	1.431.444
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	3	0	150.019
Andre finansielle indtægter.....	4	6.941	3.344
Andre finansielle omkostninger.....	5	-390.675	-523.990
RESULTAT FØR SKAT		5.383.377	1.060.817
Skat af årets resultat.....	6	-1.190.884	-195.092
ÅRETS RESULTAT		4.192.493	865.725
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	221.200
Overført resultat.....		3.192.493	644.525
I ALT		4.192.493	865.725

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		391.232	390.732
Materielle anlægsaktiver.....	7	391.232	390.732
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	271.351
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		650.000	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		383.027	336.991
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.033.027	608.342
ANLÆGSAKTIVER.....		1.424.259	999.074
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		15.953.410	14.227.698
Varebeholdninger.....		15.953.410	14.227.698
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.163.956	3.802.475
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	61.429
Udskudte skatteaktiver.....		23.970	17.718
Andre tilgodehavender.....		3.776.803	1.129.577
Periodeafgrænsningsposter.....		36.481	59.912
Tilgodehavender.....		9.001.210	5.071.111
Likvide beholdninger.....		1.104.335	87.891
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.058.955	19.386.700
AKTIVER.....		27.483.214	20.385.774

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		375.000	375.000
Overført resultat.....		6.120.054	2.927.561
Forslag til udbytte.....		1.000.000	221.200
EGENKAPITAL.....		7.495.054	3.523.761
Andre hensatte forpligtelser.....		406.455	234.400
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		406.455	234.400
Anden gæld.....		0	291.667
Feriepengeindefrysning.....		1.156.691	407.447
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.156.691	699.114
Gæld til pengeinstitutter.....		8.572.758	9.186.640
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		795.812	358.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.081.565	2.188.830
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		953.956	853.971
Selskabsskat.....		1.167.656	107.998
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	98.776
Anden gæld.....		3.853.267	2.159.416
Periodeafgrænsningsposter.....		0	974.518
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.425.014	15.928.499
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.581.705	16.627.613
PASSIVER.....		27.483.214	20.385.774
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	375.000	2.927.561	221.200	3.523.761
Forslag til resultatdisponering.....		3.192.493	1.000.000	4.192.493
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-221.200	-221.200
Egenkapital 31. december 2020.....	375.000	6.120.054	1.000.000	7.495.054

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Andre driftsindtægter indeholder særlige poster vedrørende lønkompensation i forbindelse med COVID-19 på TDKK 472.			
	2020	2019	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	44	38	
Løn og gager.....	13.811.771	11.527.246	
Pensioner.....	1.659.104	1.348.659	
Andre omkostninger til social sikring.....	384.485	323.706	
Andre personaleomkostninger.....	495.621	456.798	
	16.350.981	13.656.409	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			3
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	150.019	
	0	150.019	
Andre finansielle indtægter			4
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.941	3.344	
	6.941	3.344	
Andre finansielle omkostninger			5
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	390.675	523.990	
	390.675	523.990	
Skat af årets resultat			6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.195.656	206.774	
Regulering af udskudt skat.....	-4.772	-11.682	
	1.190.884	195.092	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				7
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....			2.406.611	
Tilgang.....			81.805	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....			179.725	
Afgang.....			-484.685	
Kostpris 31. december 2020.....			2.183.456	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....			2.015.878	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			-454.685	
Årets afskrivninger			153.123	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....			77.908	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....			1.792.224	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....			391.232	
 Finansielle anlægsaktiver				 8
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....	400.000	0	336.991	
Tilgang.....	0	650.000	0	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	0	60.000	
Afgang.....	0	0	-13.964	
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed.....	-400.000	0	0	
Kostpris 31. december 2020.....	0	650.000	383.027	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	-128.649	0	0	
Overførsel.....	128.649	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2020.....	0	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	0	650.000	383.027	
 Langfristede gældsforpligtelser				 9
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Anden gæld.....	0	0	0	350.000
Feriepengeindefrysning.....	1.326.250	169.559	1.120.209	407.447
	1.326.250	169.559	1.120.209	757.447

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Til sikkerhed for mellemværende med leverandør har selskabet stillet bankgaranti for 1.700 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 26 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 1.258 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 23 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 509 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 12 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 456 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 6 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 236 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 6 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 12 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 6 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 150 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 23 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 759 tkr. i opsigelsesperioden.

Selskabet har endvidere indgået huslejekontakt med 34 måneders opsigelse. Selskabets huslejeforpligtelse udgør 1.551 tkr. i opsigelsesperioden.

Derudover har selskabet indgået leasingaftaler på biler. Leasingforpligtelsen for den resterende leasingperiode er opgjort til 1.181 tkr.

Selskabet har desuden indgået leasingaftale på maskine. Leasingforpligtelsen for den resterende leasingperiode er opgjort til 95 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er stillet virksomhedspant på 10.700 tkr., med pant i goodwill, indretning af lejede lokaler, driftsinventar, varelager, simple fordringer m.v. der er indregnet i årsrapporten med 25.285 tkr.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er endvidere stillet ejerpant på 400 tkr., med pant i driftsmidler der er indregnet i årsrapporten med 63 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P 1 KALUNDBORG ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da der pr. 1. januar 2020 er foretaget fusion med selskabets datterselskab Expert Asnæs ApS.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, samt indtægter fra kompensationspakker i forbindelse med COVID-19.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-27%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.