

Slagelse Anlægsfirma ApS

Grønhøjvej 1, 4200 Slagelse
CVR-nr. 33 95 75 05

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.09.20

Johnny Raahauge Steenberg
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

Selskabet

Slagelse Anlægsfirma ApS
Grønhøjvej 1
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 33 95 75 05
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Johnny Raahauge Steenberg

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Slagelse Anlægsfirma ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 28. september 2020

Direktionen

Johnny Raahauge Steenberg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Slagelse Anlægsfirma ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Slagelse Anlægsfirma ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets fortsatte drift er betinget af de forhold som ledelsens beskriver i note 1, herunder at de igangsatte tiltag for at stabilisere selskabets indtjening og likviditet har den fornødne effekt og at der kan opnås de nødvendige kreditaftaler med selskabets kreditorer, således at selskabet løbende kan indfri sine forpligtelser. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at de igangsatte tiltag er tilstrækkelige og at de nødvendige kreditaftaler kan opnås og aflægges således årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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 overens-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

stemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 28. september 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Simon Bach Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne42779

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i anlægsarbejde, udlejning af driftsmateriel og hermed beslægtet erhverv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -1.237.676 mod t.DKK 1.253 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 465.348.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Årets resultat for 2019 udgør et underskud på t.DKK 1.238 og en egenkapital pr. 31.12.2019 på t.DKK 465 imod t.DKK 2.703 pr. 31.12.2018, hvilket ledelsen finder meget utilfredsstillende. Resultatet for 2019 er påvirket negativt med t.DKK 1.100 vedrørende 2 sager, hvor selskabet er blevet pålagt at betale erstatning for det udførte arbejde og derudover har selskabet i 2019 haft et for højt omkostningsniveau ift. den realiserede omsætning.

Selskabet har i 2020 fortsat oplevet faldende indtjening og har realiseret underskud, hvilket har medført pres på selskabets likviditet.

Selskabets ledelse har i 2020 igansat tiltag for at stabilisere indtjeningen og styrke likviditeten ved at sælge driftsmidler, opsigelse leasingaftaler og tilpasse antallet af medarbejdere. Selskabets ledelse budgetterer således med et positivt resultat for 2020 og derudover har selskabets moderselskab i september 2020 besluttet at foretage et skattefrit koncerntilskud ved konververtering af mellemregning på t.DKK 1.900 for at styrke egenkapital og soliditet.

I september 2020 er der sket genforhandling af kreditfaciliteter med selskabets pengeinstitut, som dog ikke har medført en udvidelse af kreditfaciliteterne og selskabet er således afhængigt af, at der kan opnås kreditaftaler med selskabets kreditorer for at der er tilstrækkelig likviditet til løbende at indfri selskabets forpligtelser.

Der er således væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det er usikkert hvorvidt disse kreditaftaler kan opnås, samt om de igangsatte tiltag for at stabilisere indtjening og likviditet vil have den fornødne effekt. Det er ledelsens vurdering, at de igangsatte tiltag er tilstrækkelige og at de nødvendige kreditaftaler kan indgås, og ledelsen aflægger således årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Note		2019 DKK	2018 t.DKK
	Bruttofortjeneste	8.223.371	10.259
2	Personaleomkostninger	-9.176.533	-8.313
	Resultat før af- og nedskrivninger	-953.162	1.946
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-399.884	-283
	Resultat før finansielle poster	-1.353.046	1.663
3	Finansielle indtægter	2.773	0
4	Finansielle omkostninger	-218.529	-55
	Resultat før skat	-1.568.802	1.608
5	Skat af årets resultat	331.126	-355
	Årets resultat	-1.237.676	1.253

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000
	Overført resultat	-1.237.676	253
	I alt	-1.237.676	1.253

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.243.938	1.072
6	Materielle anlægsaktiver i alt	1.243.938	1.072
	Kapitalandele i associerede virksomheder	100.000	100
	Finansielle anlægsaktiver i alt	100.000	100
	Anlægsaktiver i alt	1.343.938	1.172
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.959.940	5.183
	Andre tilgodehavender	144.302	83
	Periodeafgrænsningsposter	3.224.117	1.615
	Tilgodehavender i alt	7.328.359	6.881
	Likvide beholdninger	27.997	284
	Omsætningsaktiver i alt	7.356.356	7.165
	Aktiver i alt	8.700.294	8.337

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	80.000	80
	Overført resultat	385.348	1.623
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000
	Egenkapital i alt	465.348	2.703
	Hensættelser til udskudt skat	36.953	417
7	Andre hensatte forpligtelser	50.000	200
	Hensatte forpligtelser i alt	86.953	617
8	Gæld til kreditinstitutter	94.551	128
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	94.551	128
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	37.000	37
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.323.636	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.222.180	1.659
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.218.949	1.476
	Selskabsskat	0	184
	Anden gæld	1.251.677	1.533
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.053.442	4.889
	Gældsforpligtelser i alt	8.147.993	5.017
	Passiver i alt	8.700.294	8.337

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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	80.000	1.514.510	1.000.000	2.594.510
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	108.514	0	108.514
Korrigeret saldo pr. 01.01.19	80.000	1.623.024	1.000.000	2.703.024
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.237.676	0	-1.237.676
Saldo pr. 31.12.19	80.000	385.348	0	465.348

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Årets resultat for 2019 udgør et underskud på t.DKK 1.238 og en egenkapital pr. 31.12.2019 på t.DKK 465 imod t.DKK 2.703 pr. 31.12.2018, hvilket ledelsen finder meget utilfredsstillende. Resultatet for 2019 er påvirket negativt med t.DKK 1.100 vedrørende 2 sager, hvor selskabet er blevet pålagt at betale erstatning for det udførte arbejde og derudover har selskabet i 2019 haft et for højt omkostningsniveau ift. den realiserede omsætning.

Selskabet har i 2020 fortsat oplevet faldende indtjening og realiseret underskud, hvilket har medført pres på selskabets likviditet.

Selskabets ledelse har i 2020 igansat tiltag for at stabilisere indtjeningen og styrke likviditeten ved at sælge driftsmidler, opsigelse leasingaftaler og tilpasse antallet af medarbejdere. Selskabets ledelse budgetterer således med et positivt resultat for 2020 og derudover har selskabets moderselskab i september 2020 besluttet at foretage et skattefrit koncerntilskud ved konververtering af mellemregning på t.DKK 1.900 for at styrke egenkapital og soliditet.

I september 2020 er der sket genforhandling af kreditfaciliteter med selskabets pengeinstitut, som dog ikke har medført en udvidelse af kreditfaciliteterne og selskabet er således afhængigt af, at der kan opnås kreditaftaler med selskabets kreditorer for at der er tilstrækkelig likviditet til løbende at indfri selskabets forpligtelser.

Der er således væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det er usikkert hvorvidt disse kreditaftaler kan opnås, samt om de igangsatte tiltag for at stabilisere indtjening og likviditet vil have den fornødne effekt. Det er ledelsens vurdering, at de igangsatte tiltag er tilstrækkelige og at de nødvendige kreditaftaler kan indgås, og ledelsen aflægges således årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	2019 DKK	2018 t.DKK
--	-------------	---------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	7.960.106	6.877
Pensioner	928.400	587
Andre omkostninger til social sikring	83.379	566
Andre personaleomkostninger	204.648	283
I alt	9.176.533	8.313
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	19	17

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	2.773	0
I alt	2.773	0

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	72.449	0
Renteomkostninger i øvrigt	105.704	41
Øvrige finansielle omkostninger	40.376	14
I alt	218.529	55

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	184
Årets regulering af udskudt skat	-331.126	171
I alt	-331.126	355

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	1.679.782
Tilgang i året	767.750
Afgang i året	-196.000
Kostpris pr. 31.12.19	2.251.532
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-607.710
Afskrivninger i året	-399.884
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-1.007.594
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.243.938

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	50.000	200
I alt	50.000	200

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.19 DKK	Gæld i alt 31.12.18 t.DKK
Gæld til øvrige kreditinstitutter	37.000	0	131.551	165
I alt	37.000	0	131.551	165

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restforpligtelse frem til udløb på DKK 21.323.527 mod t.DKK 14.035 i 2018.

Selskabet har indgået huslejekontrakt som kan opsiges med 3 måneders varsel. Den månedlige leje udgør t.DKK 24.

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 mv.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der taget ejendomsforbehold i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med bogført værdi t.DKK 132.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant med nom. 1,5 mio. kr. i fordringer, driftsmateriel og varelager med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.204

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2018.

Forkert behandling af 1. gangs ydelser vedr. leasingaftaler.

I forbindelse med regnskabsaflægningen for 2019 blev det konstateret, at der pr. 31.12.2018 var en væsentlig fejl i opgørelsen af de periodiserede 1. gangsydelser vedr. selskabets leasingaftaler på i alt t.DKK 360. Fejlen er rettet i forbindelse med regnskabsaflægningen for 2019. Rettelsen af fejlen medfører en forøgelse af balancesummen primo med t.DKK 360 og egenkapitalen primo forøges med t.DKK 281.

Fejl i periodisering af varekøb.

I forbindelse med regnskabsaflægningen for 2019 blev det konstateret, at der ved en fejl var medtaget varekøb for i alt t.DKK 220 i 2019, som vedrører 2018. Fejlen er rettet i forbindelse med regnskabsaflægningen for 2019. Rettelsen af fejlen medfører en forøgelse af balancesummen primo t.DKK 172 og egenkapital reduceres med 172 t.DKK

Nettoeffekten af ovenstående fejl medfører en regulering egenkapital primo på t.DKK 109 og er forøgelse af sidste års resultat med 109 t.DKK

Sammenligningstal for 2018 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Leasingydelse vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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 rentekomkostninger 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

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

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, 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 nettorealiseringsværdi 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 anvendelse 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.