



# RSM

**RSM Danmark**

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Thyparken 10  
7700 Thisted  
T +45 97 91 11 11

CVR nr. 25 49 21 45

thisted@rsm.dk  
www.rsm.dk

# Skjoldborg Smede og VVS ApS

Langebeksvej 22, Skjoldborg, 7700 Thisted

CVR-nr. 38 23 62 45

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juli 2023.

---

Karina Færggaard Christensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Skjoldborg Smede og VVS ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 7. juli 2023

### **Direktion**

Karina Færgegaard Christensen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Til anpartshaverne i Skjoldborg Smede og VVS ApS

### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Skjoldborg Smede og VVS ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, idet der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at der ikke kommer et krav om betaling af gælden til Skat uden mulighed for en afdragsordning, som beskrevet i note 1.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

#### **Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang**

Skjoldborg Smede og VVS ApS er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

#### **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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

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 virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### **Overtrædelse af momslovgivningen**

Selskabet har i strid med momslovgivningen indberettet urigtige momsangivelser til Skattestyrelsen, jfr. omtalen i ledelsesberetningen og anvendt regnskabspraksis. Ledelsen kan ifalde ansvar.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Thisted, den 7. juli 2023

### **RSM Danmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

**Tage Gamborg Holm**

statsautoriseret revisor  
mne19674

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Skjoldborg Smede og VVS ApS Langebeksvej 22 Skjoldborg 7700 Thisted
	CVR-nr.: 38 23 62 45
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Karina Færgegaard Christensen
<b>Revision</b>	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed med VVS- og blikkenslagerforretning og dermed ligestillet virksomhed.

### Usikkerhed om going concern

Som konsekvens af de væsentlige fejl der er konstateret i regnskabsåret er selskabets egenkapital tabt og der er en ikke uvæsentlig gæld til SKAT.

Betaling af gælden til SKAT kræver en fremadrettet ændret indtjening i selskabet og at selskabets bankforbindelse fortsat vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabet. Selskabets bankforbindelse har forlænget de nuværende kreditfaciliteter.

SKAT har givet henstand med betaling af skatten indtil Skatteankestyrelsen har truffet en afgørelse, men dog senest til 30/4 2027. Henstanden er givet på et beløb på 1,2 mio. kr.

Regnskabet aflægges med fortsat drift for øje under forudsætning af, at gælden til SKAT ikke kræves indfriet i 2023, således selskabet via indtjening i det kommende år kan retablere egenkapitalen og dermed kan få afregnet gælden til SKAT når beløbet skal betales.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.625 t.kr. mod 5.195 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 422 t.kr. mod 8 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatet er væsentlig påvirket af store udgifter til administration og herunder specielt udgifter til selskabets tidligere revisor. Samtidig er udgifter til brændstof til biler steget markant og har ligeledes påvirket resultatet negativt.

### Korrektion af væsentlige fejl

Ledelsen er i regnskabsåret blevet bekendt med, at regnskaberne for 2019, 2020 og 2021 indeholder væsentlige fejl. Vi henleder opmærksomheden til note 1 i regnskabet samt omtale heraf i anvendt regnskabspraksis, hvoraf det fremgår, at der er foretaget korrektion af væsentlige fejl vedrørende tidligere år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u> (ej revideret)
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.625.442</b>	<b>5.194.682</b>
3 Personaleomkostninger	-4.791.335	-4.777.002
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-22.483	-22.483
Andre driftsomkostninger	-67.136	-137.615
<b>Driftsresultat</b>	<b>744.488</b>	<b>257.582</b>
Andre finansielle indtægter	224	261
Øvrige finansielle omkostninger	-304.796	-249.816
<b>Resultat før skat</b>	<b>439.916</b>	<b>8.027</b>
Skat af årets resultat	-17.919	0
<b>Årets resultat</b>	<b>421.997</b>	<b>8.027</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	421.997	8.027
<b>Disponeret i alt</b>	<b>421.997</b>	<b>8.027</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u> (ej revideret)
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	1.079.175	1.101.658
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.079.175</u>	<u>1.101.658</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.079.175</u></b>	<b><u>1.101.658</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.321.158	1.254.745
Varebeholdninger i alt	<u>1.321.158</u>	<u>1.254.745</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.043.666	725.884
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.589.872	868.033
Periodeafgrænsningsposter	43.056	0
Tilgodehavender i alt	<u>3.676.594</u>	<u>1.593.917</u>
Likvide beholdninger	9.980	17.706
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.007.732</u></b>	<b><u>2.866.368</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.086.907</u></b>	<b><u>3.968.026</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>	2022	2021
Note	<u>          </u>	<u>          </u> (ej revideret)
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	-220.753	-642.750
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-170.753</u></b>	<b><u>-592.750</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	49.381	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>49.381</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	560.709	600.131
Gæld til pengeinstitutter	267.277	332.262
Deposita	58.542	58.542
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	74.804	89.708
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>961.332</u>	<u>1.080.643</u>
4 Kortfristet del af langfristet gæld	104.407	196.788
Gæld til pengeinstitutter	1.163.311	732.590
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.396.275	759.823
Selskabsskat	0	16.470
Anden gæld	2.582.954	1.774.462
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.246.947</u>	<u>3.480.133</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.208.279</u></b>	<b><u>4.560.776</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>6.086.907</u></b>	<b><u>3.968.026</u></b>
1 Usikkerhed om going concern		
2 Korrektion af væsentlige fejl		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualposter		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	721.396	771.396
Rettelse af fundamental fejl for 2019 og 2020	0	-987.172	-987.172
Rettelse af fundamental fejl i 2021	0	-385.002	-385.002
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.028	8.028
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	-642.750	-592.750
Årets overførte overskud eller underskud	0	421.997	421.997
	<b>50.000</b>	<b>-220.753</b>	<b>-170.753</b>

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Som konsekvens af de væsentlige fejl der er konstateret i regnskabsåret er selskabets egenkapital tabt og der er en ikke uvæsentlig gæld til SKAT.

Betaling af gælden til SKAT kræver en fremadrettet ændret indtjening i selskabet og at selskabets bankforbindelse fortsat vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabet. Selskabets bankforbindelse har forlænget de nuværende kreditfaciliteter.

SKAT har givet henstand med betaling af skatten indtil Skatteankestyrelsen har truffet en afgørelse, men dog senest til 30/4 2027. Henstanden er givet på et beløb på 1,2 mio. kr.

Regnskabet aflægges med fortsat drift for øje under forudsætning af, at gælden til SKAT ikke kræves indfriet i 2023, således selskabet via indtjening i det kommende år kan retablere egenkapitalen og dermed kan få afregnet gælden til SKAT når beløbet skal betales.

### 2. Korrektion af væsentlige fejl

Ledelsen er i regnskabsåret blevet bekendt med, at årsrapporterne for 2019, 2020 og 2021 indeholder væsentlige fejl.

De væsentlige fejl er opstået på grund af fejl i bogføringen og flere regnskabsposter afspejler som konsekvens heraf ikke et korrekt billede af resultatet og forpligtelser, som der har været i selskabet.

De væsentlige fejl i selskabets årsrapporten for 2019, 2020 og 2021 vedrører anden gæld og vareforbrug

Der henvises til beskrivelse af indvirkningen på sammenligningstallene i afsnittet anvendt regnskabspraksis.

	<u>2022</u>	<u>2021</u> (ej revideret)
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.365.776	4.243.035
Pensioner	362.906	493.384
Andre omkostninger til social sikring	<u>62.653</u>	<u>40.583</u>
	<b><u>4.791.335</u></b>	<b><u>4.777.002</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>12</u>

## Noter

### 4. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	600.131	39.422	560.709	402.000
Gæld til pengeinstitutter	332.262	64.985	267.277	85.000
Deposita	58.542	0	58.542	58.542
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	74.804	0	74.804	74.804
	<u>1.065.739</u>	<u>104.407</u>	<u>961.332</u>	<u>620.346</u>

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 600 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 828 t.kr.

Selskabet har deponeret løsørejerrpantebreve på i alt 400 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i driftsmidler hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør kr. 0.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.075 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.385 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	1.321
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.044

Der er indgået leasingkontrakter med en årlig ydelse på 225 t.kr.. Leasingforpligtelsen 31. december 2022 udgør 674 t.kr.

### 6. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Selskabet har anket SKAT's afgørelse om ændring af moms for 2019. Såfremt selskabet får medhold i sin klage, vil anden gæld kunne reduceres med t.kr. 559 og egenkapitalen kan forøges tilsvarende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Skjoldborg Smede og VVS ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Rettelser af væsentlige fejl

Selskabet har foretaget korrektion af væsentlige fejl vedrørende tidligere regnskabsår.

Fejlene består i væsentlige fejl i momsregningen hvilket får konsekvenser for resultatet, balanceposten anden gæld samt egenkapitalen.

Ændringen har betydet, at resultatet for 2021 er ændret fra t.kr. 258 til t.kr. 8.

Egenkapitalen primo 2021 er ændret med t.kr. -987 fra t.kr. 771 til t.kr. -216.

Egenkapitalen er samlet set reduceret med t.kr. - 1.372 som følge af rettelserne.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Forskydning i igangværende arbejde har tidligere været indregnet under regnskabsposten omkostninger til råvarer og hjælpemateriale. Dette er ændret til at blive indregnet under omsætningen.

Lønrefusioner har tidligere været indregnet under personaleomkostninger. Dette er ændret således de indregnes under andre driftsindtægter. Beløbet for 2022 udgør t.kr. 147 og for 2021 udgør det t.kr. 1405. Brutto resultatet i de to år er forøget og personaleudgifter er ligeledes forøget med de angivne beløb.

Ændringerne har ikke nogen resultatmæssig påvirkning men kun en ændring i hvorledes posterne præsenteres i resultatopgørelsen.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.