

# Salling Entreprenørfirma A/S

Viumvej 22, 7870 Roslev  
CVR-nr. 29 80 47 88

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.05.24

Gregers Frederiksen  
Dirigent

---

|   |         |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                                | 3       |
| Ledespåtegning  | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning                                       | 7       |
| Resultatopgørelse                                       | 8       |
| Balance   | 9 - 10  |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 11      |
| Noter   | 12 - 22 |

---

---

**Selskabet**

---

Salling Entreprenørfirma A/S  
Viumvej 22  
7870 Roslev  
Telefon: 97 57 90 04  
Hjemsted: Roslev  
CVR-nr.: 29 80 47 88  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Gregers Frederiksen

---

**Bestyrelse**

---

Gregers Frederiksen  
Pia Frederiksen  
Christian Bukhave Frederiksen  
Morten Møller Frederiksen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Salling Entreprenørfirma 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 17. maj 2024

**Direktionen**

Gregers Frederiksen

**Bestyrelsen**

Gregers Frederiksen

Pia Frederiksen

Christian Bukhave Frederiksen

Morten Møller Frederiksen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Salling Entreprenørfirma A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Salling Entreprenørfirma A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Thisted, den 17. maj 2024

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Troels Nørgaard Ifversen

Reg. revisor  
MNE-nr. mne2501

Allan Galsgaard

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34272

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at drive entreprenørvirksomhed

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 1.029.687 mod DKK 1.374.852 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.563.610.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note  | 2023<br>DKK       | 2022<br>DKK       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>19.215.611</b> | <b>19.218.793</b> |
| 1 Personalemkostninger                            | -14.625.674       | -14.620.407       |
|   | <b>4.589.937</b>  | <b>4.598.386</b>  |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -2.428.477        | -2.279.345        |
|   | <b>2.161.460</b>  | <b>2.319.041</b>  |
| Finansielle indtægter                             | 0                 | 34.215            |
| Finansielle omkostninger                          | -816.727          | -583.391          |
|   | <b>1.344.733</b>  | <b>1.769.865</b>  |
| Skat af årets resultat                            | -315.046          | -395.013          |
|   | <b>1.029.687</b>  | <b>1.374.852</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>            |                   |                   |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret             | 122.000           | 800.000           |
| Overført resultat                                 | 907.687           | 574.852           |
|   | <b>1.029.687</b>  | <b>1.374.852</b>  |

| <b>AKTIVER</b> |  | 31.12.23          | 31.12.22          |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
|                |  | DKK               | DKK               |
| Note           |  |                   |                   |
|                | Grunde og bygninger                          | 2.786.454         | 2.991.172         |
|                | Produktionsanlæg og maskiner                 | 14.518.771        | 13.684.323        |
| <b>2</b>       | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>17.305.225</b> | <b>16.675.495</b> |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>17.305.225</b> | <b>16.675.495</b> |
|                | Fremstillede varer og handelsvarer           | 1.066.165         | 872.833           |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>1.066.165</b>  | <b>872.833</b>    |
| <b>3</b>       | Igangværende arbejder for fremmed regning    | 1.742.139         | 1.093.651         |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 5.120.525         | 8.722.900         |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 73.665            | 352.438           |
|                | Andre tilgodehavender                        | 86.515            | 52.389            |
|                | Periodeafgrænsningsposter                    | 49.338            | 0                 |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>7.072.182</b>  | <b>10.221.378</b> |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>1.987</b>      | <b>564</b>        |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>8.140.334</b>  | <b>11.094.775</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>25.445.559</b> | <b>27.770.270</b> |

|   | 31.12.23          | 31.12.22          |
|---|-------------------|-------------------|
| Note  | DKK               | DKK               |
| <b>PASSIVER</b>   |                   |                   |
| Selskabskapital   | 500.000           | 500.000           |
| Reserve for opskrivninger   | 195.000           | 214.500           |
| Overført resultat   | 5.746.610         | 4.819.423         |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret   | 122.000           | 800.000           |
| <b>Egenkapital i alt</b>  | <b>6.563.610</b>  | <b>6.333.923</b>  |
| Hensættelser til udskudt skat   | 2.492.034         | 2.176.988         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>   | <b>2.492.034</b>  | <b>2.176.988</b>  |
| 4 Gæld til realkreditinstitutter  | 815.519           | 886.892           |
| 4 Gæld til øvrige kreditinstitutter   | 458.960           | 812.088           |
| 4 Leasingforpligtelser  | 4.369.864         | 3.854.727         |
| 4 Anden gæld  | 1.313.426         | 1.302.228         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>                                    | <b>6.957.769</b>  | <b>6.855.935</b>  |
| 4 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser                            | 1.796.878         | 2.528.857         |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter   | 4.175.122         | 3.463.230         |
| 3 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 8.253             | 0                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser  | 1.846.038         | 2.201.035         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder   | 0                 | 269.115           |
| Anden gæld  | 1.605.855         | 3.941.187         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>                                    | <b>9.432.146</b>  | <b>12.403.424</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>   | <b>16.389.915</b> | <b>19.259.359</b> |
| <b>Passiver i alt</b>   | <b>25.445.559</b> | <b>27.770.270</b> |

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

| Beløb i DKK   | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>opskrivning<br>er | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsår<br>et | Egenkapital<br>i alt |
|---|----------------------|----------------------------------|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for<br>01.01.23 - 31.12.23       |                      |                                  |                      |   |                      |
| Saldo pr. 01.01.23                                    | 500.000              | 214.500                          | 4.819.423            | 800.000   | 6.333.923            |
| Tilbageførsel af<br>opskrivninger fra<br>tidligere år | 0                    | -25.000                          | 0                    | 0   | -25.000              |
| Betalt udbytte  | 0                    | 0                                | 0                    | -800.000  | -800.000             |
| Øvrige<br>egenkapitalbevægelser                       | 0                    | 0                                | 19.500               | 0   | 19.500               |
| Skat af<br>egenkapitalbevægelser                      | 0                    | 5.500                            | 0                    | 0   | 5.500                |
| Forslag til<br>resultatdisponering                    | 0                    | 0                                | 907.687              | 122.000   | 1.029.687            |
| Saldo pr. 31.12.23                                    | 500.000              | 195.000                          | 5.746.610            | 122.000   | 6.563.610            |

---

|  | 2023       | 2022       |
|--|------------|------------|
|  | DKK        | DKK        |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>          |            |            |
| Lønninger                                | 12.302.989 | 11.845.099 |
| Pensioner                                | 1.709.230  | 2.121.427  |
| Andre omkostninger til social sikring    | 613.455    | 653.881    |
| I alt                                    | 14.625.674 | 14.620.407 |
| <hr/>                                    |            |            |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 33         | 32         |

---

**2. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK   | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner |
|---|---------------------|------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.23   | 4.330.331           | 31.538.278                   |
| Tilgang i året  | 0                   | 3.257.123                    |
| Afgang i året   | 0                   | -905.260                     |
| Kostpris pr. 31.12.23   | 4.330.331           | 33.890.141                   |
| Opskrivninger pr. 01.01.23  | 500.000             | 0                            |
| Opskrivninger pr. 31.12.23  | 500.000             | 0                            |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23  | -1.839.159          | -17.853.955                  |
| Afskrivninger i året  | -204.718            | -2.223.759                   |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver   | 0                   | 706.344                      |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23  | -2.043.877          | -19.371.370                  |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23  | 2.786.454           | 14.518.771                   |
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.23 | 2.511.454           | 0                            |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23  | 0                   | 8.902.608                    |

|   | 31.12.23<br>DKK     | 31.12.22<br>DKK |
|---|---------------------|-----------------|
| <b>3. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>   |                     |                 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning   | 1.733.886           | 1.093.651       |
| Igangværende arbejder for fremmed regning<br>Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende<br>arbejder for fremmed regning, kortfristet<br>gældsforpligtelse | 1.742.139<br>-8.253 | 1.093.651<br>0  |
| I alt   | 1.733.886           | 1.093.651       |

**4. Langfristede gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK                       | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.23 | Gæld i alt<br>31.12.22 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter    | 73.238              | 532.572                | 888.757                | 958.812                |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 350.000             | 0                      | 808.960                | 1.162.088              |
| Leasingforpligtelser              | 1.373.640           | 0                      | 5.743.504              | 5.961.664              |
| Anden gæld                        | 0                   | 0                      | 1.313.426              | 1.302.228              |
| I alt                             | 1.796.878           | 532.572                | 8.754.647              | 9.384.792              |

**5. Eventualforpligtelser***Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Gregers Frederiksen Holding ApS (Administrationssselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Hæftelsen samlede størrelse fremgår af årsrapporten for administrationssselskabet.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 14.519, jf. note 2 om materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2023 opgjort til t.kr. 5.744.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 889, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 2.786.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 1.550 i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant for t.kr. 6.500 i nuværende og fremtidige erhvervelser af debitorer, lager, driftsmidler og inventar samt goodwill efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2023 t.kr. 11.803.

## 7. 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.

### 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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

**Nettoomsætning**

Indtægter fra 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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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 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.

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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,<br>år | Rest-<br>værdi<br>DKK |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|
| Bygninger                    | 20 år           | 0                     |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-15 år         | 0                     |

Grunde afskrives ikke.

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, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**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.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 grunde og bygninger og produktionsanlæg og maskiner.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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 forven-

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tet, 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 til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### 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.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationsværdien, 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

### Egenkapital

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

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

### 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.