Tlf.: 87 10 63 00
randers@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thors Bakke 4, 2.
DK-8900 Randers C
CVR-nr. 20 22 26 70

SERVEX GROUP A/S

GL SILKEBORGVEJ 31, 8670 LÅSBY

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. oktober 2024

_____
Jesper de Julienhort Rosenkilde

CVR-NR. 36 49 35 85

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-13
Anvendt regnskabspraksis	14-17

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SERVEX GROUP A/S Gl Silkeborgvej 31 8670 Låsby	
	CVR-nr.:	36 49 35 85
	Stiftet:	12. januar 2015
	Kommune:	Skanderborg
	Regnskabsår:	1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Jesper de Julienhort Rosenkilde Hans-Henrik Timmermann Lars Lindgaard, formand	
Direktion	Hans-Henrik Timmermann	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C	
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg	
Advokat	Advokat (H), partner Jørgen Pedersen Vestergade 3C 36 8000 Aarhus C	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for SERVEX GROUP 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Låsby, den 30. oktober 2024

Direktion:

_____
Hans-Henrik Timmermann

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Jesper de Julienhort Rosenkilde	Hans-Henrik Timmermann	Lars Lindgaard Formand

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i SERVEX GROUP A/S

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SERVEX GROUP A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers 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 revisorers 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Randers, den 30. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27742

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter er inden for ventilation delt op i 4 segmenter. I alle segmenter er der fokus på god kvalitet.

Værkstedsproduktion:
Projektering og fremstilling af ventilationsanlæg på eget værksted.
Projektering og fremstilling af skabe for køleanlæg på eget værksted.
Produktion af alle typer komponenter for ventilationsbranchen.

Industri:
Projektering, levering og montage af ventilationssystemer til danske industrivirksomheder.

Bolig:
Projektering og montage af boligventilationsanlæg i alle typer boliger.

Service:
Service på ventilationssystemer for danske industrivirksomheder, boligforeninger mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultat er positivt, og indsatsen for fastholdelse af kernekunderne inden for industrien er lykkedes. Boligmarkedet er presset, og selskabet er i gang med at ændre ordresammensætningen over til mere kontorbyggeri og mindre boligventilation. Selskabet har stor succes i kabinet produktionen og forventer en stigning inden for dette segment i det kommende regnskab.

Årets resultat er igen i år plaget af store tab på debitorer, der er gået konkurs. Ledelsen vil derfor udarbejde godkendelsesprocedurer, der skal imødegå risikoen for disse tab. Komponentpriserne har holdt sig i ro for en stor del af virksomhedens leverandører.
Ledelsen har vurderet, at man i produktionen er nødt til at øge medarbejderstaben til den kommende udvidelse af kabinet produktionen.

Den nuværende ordrebog er positiv med en stor pipeline, og ledelsen forventer, at omsætningsniveauet vil ligge på niveau med dette års omsætning.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		**13.707.436**	**13.375.527**
Personaleomkostninger	1	-12.102.117	-11.500.156
Af- og nedskrivninger		-520.993	-474.779
DRIFTSRESULTAT		**1.084.326**	**1.400.592**
Andre finansielle omkostninger		-281.482	-285.981
RESULTAT FØR SKAT		**802.844**	**1.114.611**
Skat af årets resultat	2	-188.203	-254.687
ÅRETS RESULTAT		**614.641**	**859.924**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		614.641	859.924
I ALT		**614.641**	**859.924**

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		49.070	58.077
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.186.333	1.996.503
Indretning af lejede lokaler		52.044	68.904
Materielle anlægsaktiver	3	**2.287.447**	**2.123.484**
Lejedepositum og andre tilgodehavender		156.452	156.452
Finansielle anlægsaktiver	4	**156.452**	**156.452**
ANLÆGSAKTIVER		**2.443.899**	**2.279.936**
Råvarer og hjælpematerialer		2.500.000	3.170.000
Varebeholdninger		**2.500.000**	**3.170.000**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.827.409	8.289.189
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	1.460.846	1.814.179
Udskudte skatteaktiver		0	101.134
Andre tilgodehavender		122.201	64.443
Periodeafgrænsningsposter		141.636	75.441
Tilgodehavender		**8.552.092**	**10.344.386**
Likvide beholdninger		**879**	**379**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**11.052.971**	**13.514.765**
AKTIVER		**13.496.870**	**15.794.701**

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		600.000	600.000
Overført overskud		1.834.328	1.219.687
EGENKAPITAL		**2.434.328**	**1.819.687**
Hensættelse til udskudt skat		87.069	0
HENSATTE FORPLIGTELSER		**87.069**	**0**
Leasingforpligtelser		1.481.830	1.364.011
Anden gæld		158.904	154.127
Langfristede gældsforpligtelser	6	**1.640.734**	**1.518.138**
Gældsbrev		342.807	544.397
Gæld til pengeinstitutter		2.415.795	2.921.397
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	304.778
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder	5	360.614	262.347
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.397.411	5.220.775
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	243.924
Anden gæld		2.818.112	2.959.258
Kortfristede gældsforpligtelser		**9.334.739**	**12.456.876**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**10.975.473**	**13.975.014**
PASSIVER		**13.496.870**	**15.794.701**
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	600.000	1.219.687	1.819.687
Forslag til resultatdisponering		614.641	614.641
Egenkapital 30. juni 2024	**600.000**	**1.834.328**	**2.434.328**

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	26	25	
Løn og gager	10.338.508	9.769.066	
Pensioner	1.244.884	1.176.265	
Andre omkostninger til social sikring	183.932	86.744	
Andre personaleomkostninger	334.793	468.081	
	12.102.117	**11.500.156**	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat	188.203	254.687	
	188.203	**254.687**	

Materielle anlægsaktiver 3

kr.	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2023	367.820	3.534.255	140.763
Tilgang	8.300	761.632	0
Afgang	0	-164.314	0
Kostpris 30. juni 2024	**376.120**	**4.131.573**	**140.763**
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	309.743	1.537.752	71.859
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-79.338	0
Årets afskrivninger	17.307	486.826	16.860
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	**327.050**	**1.945.240**	**88.719**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	**49.070**	**2.186.333**	**52.044**
Finansielle leasingaktiver		2.186.333	

Finansielle anlægsaktiver 4

kr.	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2023	156.452
Kostpris 30. juni 2024	**156.452**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	**156.452**

NOTER

	2024 kr.	2023 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			**5**
Salgsværdi af udført arbejde	11.925.973	22.076.437	
Acontofaktureringer/acontobetalinger	-10.825.741	-20.524.605	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	**1.100.232**	**1.551.832**	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	1.460.846	1.814.179	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-360.614	-262.347	
	1.100.232	**1.551.832**	

Langfristede gældsforpligtelser **6**

kr.	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Leasingforpligtelser	1.947.830	466.000	0	1.809.011
Anden gæld	158.904	0	0	154.127
	2.106.734	**466.000**	**0**	**1.963.138**

Eventualposter mv. **7**

Selskabet har opsigelsesvarsler vedrørende lokaleleje samt leje af driftsmidler på henholdsvis 12 og 3 måneders opsigelse svarende til i alt 512 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **8**

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er stillet ejerpantebrev på 1.000 tkr. i driftsmidler og inventar samt skadesløsbreve i virksomhedspant for 5.000 tkr.
Der er endvidere stillet arbejds- og betalingsgarantier pr. 30. juni 2024 for i alt 995 tkr.

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling **9**

Det udskudte skatteaktiv på 160 tkr., der hovedsageligt er baseret på skattemæssige underskud, er indregnet, idet det er ledelsens forventning, at aktivet kan udnyttes indenfor en periode på 3-5 år. Selskabets ledelse har iværksat en række initiativer bl.a vedrørende tilpasning af omkostningsstrukturen, der forventes at påvirke indtjeningen positivt i de kommende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SERVEX GROUP A/S for 2023/24 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.

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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

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

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle 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 indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

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

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat
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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og 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	Scrapværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	40 - 125 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	
Indretning af lejede lokaler	3-8 år	

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.

Leasingkontrakter
Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver
Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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

Der 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 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 diskonteringssats 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.

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.