

# Roskilde Havneselskab A.M.B.A.

Strandgade 12, 4000 Roskilde  
CVR-nr. 17 95 26 76

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.05.21

Andreas Christensen  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Virksomhedsoplysninger m.v.                | 3       |
| Ledelsespåtegning                          | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                          | 8       |
| Resultatopgørelse                          | 9       |
| Balance                                    | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 12      |
| Noter                                      | 13 - 19 |

---

---

**Virksomheden**

---

Roskilde Havneselskab A.M.B.A.  
Strandgade 12  
4000 Roskilde  
Telefon: 46 35 10 00  
Hjemsted: Roskilde  
CVR-nr.: 17 95 26 76  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Bestyrelse**

---

Kenneth Aagaard  
Bjarne Westerberg  
Ove Hygum  
Michael Schäffer Olesen  
Jesper Bruhn Johansen  
Palle Lehmann-Larsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Roskilde Havneseelskab A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 6. maj 2021

**Bestyrelsen**

Kenneth Aagaard  
Formand

Bjarne Westerberg

Ove Hygum

Michael Schäffer Olesen

Jesper Bruhn Johansen

Palle Lehmann-Larsen

## Til ejeren i Roskilde Havneselskab A.M.B.A.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Roskilde Havneselskab A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Roskilde, den 6. maj 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Birgit Sode

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28909

**Væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens hovedaktivitet er at varetage driften af Roskilde Havn. Aktiviteten består af tilsyn, administration og vedligeholdelse af havnen, samt optagning og søsætning af både.

Havnefogeden står for den daglige drift og administration. I løbet af året er der foretaget ansættelse af en deltidsbeskæftiget havneassistent, der udfører opgaver som tidligere blev varetaget af ekstern hjælp.

Opførelsen af det nye havnehus har krævet en del arbejde og investeringer. Huset blev taget i brug i november 2020. I løbet af året er der etableret en ny miljøgård og implementeret et nyt økonomisystem.

Efter vedtagelse på generalforsamlingen i august 2020, er der arbejdet med havneudvidelsen. Der er indgået kontrakt med PONTONA vedr. udførelsen af flydebroer, samt solgt 60 nye andele

**Andelenes værdi**

Bestyrelsen foreslår, at andelenes værdi på kr. 52.000.- fastholdes indtil næste generalforsamling i 2021.



| Note                                   |  | 2020<br>DKK     | 2019<br>DKK     |
|--|--|-----------------|-----------------|
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>   | <b>941.235</b>  | <b>702.936</b>  |
| 1                                      | Personaleomkostninger  | -853.011        | -756.901        |
|  | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                          | <b>88.224</b>   | <b>-53.965</b>  |
|  | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs-aktiver | -420.841        | -432.046        |
|  | Andre driftsomkostninger   | 0               | -29.526         |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>                             | <b>-332.617</b> | <b>-515.537</b> |
|  | Finansielle indtægter  | 0               | 136.518         |
|  | Finansielle omkostninger   | -13.030         | -11.231         |
|  | <b>Årets resultat</b>  | <b>-345.647</b> | <b>-390.250</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |  |                 |                 |
|  | Overført resultat  | -345.647        | -390.250        |
|  | <b>I alt</b>   | <b>-345.647</b> | <b>-390.250</b> |

| <b>AKTIVER</b> |   | 31.12.20          | 31.12.19          |
|----------------|---|-------------------|-------------------|
|                |   | DKK               | DKK               |
| Note           | Erhvervede rettigheder                      | 768.800           | 793.600           |
|                | <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>     | <b>768.800</b>    | <b>793.600</b>    |
|                | Grunde og bygninger                         | 11.960.743        | 8.585.019         |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 399.092           | 432.752           |
|                | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>12.359.835</b> | <b>9.017.771</b>  |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>13.128.635</b> | <b>9.811.371</b>  |
|                | Råvarer og hjælpematerialer                 | 15.854            | 21.339            |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>               | <b>15.854</b>     | <b>21.339</b>     |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 487.930           | 226.969           |
|                | Andre tilgodehavender                       | 400.598           | 161.893           |
|                | Periodeafgrænsningsposter                   | 15.514            | 0                 |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>904.042</b>    | <b>388.862</b>    |
| 2              | <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>3.091.150</b>  | <b>3.694.892</b>  |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>4.011.046</b>  | <b>4.105.093</b>  |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>17.139.681</b> | <b>13.916.464</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.20          | 31.12.19          |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
|                 |  | DKK               | DKK               |
| Note            |  |                   |                   |
|                 | Andelskapital                                | 14.092.000        | 14.092.000        |
|                 | Overført resultat                            | -1.627.755        | -1.282.108        |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>12.464.245</b> | <b>12.809.892</b> |
| 3               | Andre hensatte forpligtelser                 | 3.062.000         | 24.000            |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <b>3.062.000</b>  | <b>24.000</b>     |
|                 | Anden gæld                                   | 84.162            | 33.315            |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>84.162</b>     | <b>33.315</b>     |
|                 | Gæld til øvrige kreditinstitutter            | 20.225            | 0                 |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 767.566           | 501.221           |
|                 | Anden gæld                                   | 273.965           | 205.728           |
|                 | Periodeafgrænsningsposter                    | 467.518           | 342.308           |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>1.529.274</b>  | <b>1.049.257</b>  |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>1.613.436</b>  | <b>1.082.572</b>  |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>17.139.681</b> | <b>13.916.464</b> |
| 4               | Eventualforpligtelser                        |                   |                   |

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Andelskapital | Overført resultat |
|--|---------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20 |               |                   |
| Saldo pr. 01.01.20                           | 14.092.000    | -1.282.108        |
| Forslag til resultatdisponering              | 0             | -345.647          |
| Saldo pr. 31.12.20                           | 14.092.000    | -1.627.755        |

|  | 2020    | 2019    |
|--|---------|---------|
|  | DKK     | DKK     |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>          |         |         |
| Lønninger                                | 843.152 | 745.153 |
| Andre omkostninger til social sikring    | 6.885   | 8.629   |
| Andre personaleomkostninger              | 2.974   | 3.119   |
| I alt                                    | 853.011 | 756.901 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1       | 1       |

**2. Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 3.039, som er deponeret af nye andelshavere i forbindelse med havneudvidelse. Beløbet er frigivet 8. februar 2021.

**3. Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

|                            |           |        |
|----------------------------|-----------|--------|
| Kortfristede forpligtelser | 3.062.000 | 24.000 |
|----------------------------|-----------|--------|

**4. Eventualforpligtelser**

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.20.

## 5. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

**5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter produktionsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver 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>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Erhvervede rettigheder                  | 50              | 0                          |
| Bygninger                               | 50              | 0                          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-20            | 0                          |

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.



## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt 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.

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 virksomhedens 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.

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.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til netto-realiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

## 5. 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.

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.