



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

ENTREPRENØR HENNING HAVE A/S

ENGVEJ 13A, 6600 VEJEN

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. november 2018

Mogens Norlen

CVR-NR. 10 12 76 61

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Entreprenør Henning Have A/S Engvej 13A 6600 Vejen
	CVR-nr.: 10 12 76 61 Stiftet: 27. januar 2003 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Mogens Norlén Henning Gaarde Have Jytte Helene Have
Direktion	Henning Gaarde Have
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding
	Frøs Herreds Sparekasse Nørregade 12 6600 Vejen
Advokat	Penta Advokater Vejen Torvegade 16 6600 Vejen

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Entreprenør Henning Have 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 5. november 2018

Direktion:

Henning Gaarde Have

Bestyrelse:

Mogens Norlén

Henning Gaarde Have

Jytte Helene Have

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Entreprenør Henning Have A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Henning Have A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 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 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 regnskabsbrugere 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 selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 selskabets 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 ledelsen 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.

Kolding, den 5. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	78.551	88.029	81.144	76.630	69.356
Driftsresultat.....	4.434	12.630	9.654	8.106	7.141
Finansielle poster, netto.....	-1.361	-1.278	-1.017	-1.061	-1.191
Årets resultat.....	2.403	8.855	6.736	5.308	4.830
Balance					
Balancesum.....	135.225	100.385	110.914	92.856	90.604
Egenkapital.....	34.582	40.679	37.824	35.088	32.780
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-11.114	-12.184	-18.305	-11.927	-9.496
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	25,6	40,5	34,1	37,8	36,2
Egenkapitalforrentning.....	6,4	22,6	18,5	15,6	15,9

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udføre entreprenørvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold er i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultatet er i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

Det ordinære resultat efter skat udgør 2,4 mio. kr. mod 8,8 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Selskabet forventer ikke at der for det igangværende regnskabsår er særlige risici vedrørende priser, renter, miljø eller andre forhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke iværksat forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Der forventes fortsat positivt resultat for næste regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		78.550.646	88.029.371
Personaleomkostninger.....	1	-62.582.370	-63.932.565
Af- og nedskrivninger.....		-11.534.683	-11.467.276
DRIFTSRESULTAT		4.433.593	12.629.530
Andre finansielle indtægter.....		7.259	0
Andre finansielle omkostninger.....	2	-1.368.557	-1.277.966
RESULTAT FØR SKAT.....		3.072.295	11.351.564
Skat af årets resultat.....	3	-669.297	-2.496.177
ÅRETS RESULTAT	4	2.402.998	8.855.387

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		1.359.712	1.318.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		42.009.348	42.139.931
Grusgrav - etableringsomkostninger.....		144.800	289.600
Materielle anlægsaktiver.....	5	43.513.860	43.748.031
Andre værdipapirer.....		125.000	125.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	125.000	125.000
ANLÆGSAKTIVER.....		43.638.860	43.873.031
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.346.121	2.842.496
Beholdning af grunde.....		1.182.023	1.182.023
Varebeholdninger.....		3.528.144	4.024.519
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		68.046.528	34.441.466
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	18.206.000	10.443.368
Andre tilgodehavender.....		157.489	966.626
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	289.623
Periodeafgrænsningsposter.....	8	1.578.777	1.461.330
Tilgodehavender.....		87.988.794	47.602.413
Likvide beholdninger.....		69.480	4.885.474
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		91.586.418	56.512.406
AKTIVER.....		135.225.278	100.385.437

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....	9	1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		33.582.392	31.179.394
Forslag til udbytte.....		0	8.500.000
EGENKAPITAL.....		34.582.392	40.679.394
Hensættelse til udskudt skat.....	10	5.525.994	6.699.351
Andre hensatte forpligtelser.....	11	0	172.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		5.525.994	6.871.351
Leasingforpligtelser.....		19.861.057	20.306.393
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	19.861.057	20.306.393
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12	7.669.340	6.418.443
Gæld til pengeinstitutter.....		9.414.718	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		27.475.812	11.416.354
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		13.622.127	1.542.026
Anden gæld.....		17.073.838	13.151.476
Kortfristede gældsforpligtelser.....		75.255.835	32.528.299
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		95.116.892	52.834.692
PASSIVER.....		135.225.278	100.385.437
Eventualposter mv.	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	1.000.000	31.179.394	8.500.000	40.679.394
Betalt udbytte.....			-8.500.000	-8.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.402.998		2.402.998
Egenkapital 30. juni 2018.....	1.000.000	33.582.392	0	34.582.392

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 131 (2016/17: 134)			
Løn og gager.....	52.806.517	53.942.969	
Pensioner.....	4.577.851	4.761.551	
Andre omkostninger til social sikring.....	296.848	315.726	
Andre personaleomkostninger.....	4.901.154	4.912.319	
	62.582.370	63.932.565	
	2017/18	2016/17	
	kr.	kr.	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	220.936	39.955	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.147.621	1.238.011	
	1.368.557	1.277.966	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.842.654	-289.623	
Regulering af udskudt skat.....	-1.173.357	2.785.800	
	669.297	2.496.177	
Forslag til resultatdisponering			4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	8.500.000	
Overført resultat.....	2.402.998	355.387	
	2.402.998	8.855.387	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Grusgrav - etableringsomkostninger	
Kostpris 1. juli 2017.....	1.318.500	99.791.471	1.448.000	
Tilgang.....	41.212	11.072.700	0	
Afgang.....	0	-3.476.000	0	
Kostpris 30. juni 2018.....	1.359.712	107.388.171	1.448.000	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	0	57.651.540	1.158.400	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-2.732.845	0	
Årets afskrivninger	0	10.460.128	144.800	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	0	65.378.823	1.303.200	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	1.359.712	42.009.348	144.800	
Finansielle leasingaktiver		28.994.559		
Finansielle anlægsaktiver			Andre værdipapirer	6
Kostpris 1. juli 2017.....			125.000	
Kostpris 30. juni 2018.....			125.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....			125.000	
		2018	2017	
		kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		159.770.876	245.312.547	
Acontofaktureringer af periodens uafsluttede produktion		-146.999.876	-238.641.297	
Salgsværdi af færdigafsluttede produktion.....		51.674.806	38.940.419	
Acontofaktureringer af periodens afsluttede produktion.....		-46.239.806	-35.168.301	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		18.206.000	10.443.368	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		18.206.000	10.443.368	
		18.206.000	10.443.368	
Periodeafgrænsningsposter				8
Forsikringer.....		1.578.777	1.461.330	
		1.578.777	1.461.330	

NOTER

				Note
		2018	2017	
		kr.	kr.	
Aktiekapital				9
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 1.000 stk. a nom. 1.000 kr.....		1.000.000	1.000.000	
		1.000.000	1.000.000	
Hensættelse til udskudt skat				10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, igangværende og regulering af nedskrivning på tilgodehavende fra salg samt skattemæssigt underskud til fremførsel.				
Udskudt skat 1. juli.....		6.699.351	3.913.551	
Hensat i året.....		0	2.785.800	
Tilbageført i året.....		-1.173.357	0	
Udskudt skat 30. juni.....		5.525.994	6.699.351	
Andre hensatte forpligtelser				11
0-1 år.....		0	172.000	
Langfristede gældsforpligtelser				12
	1/7 2017	30/6 2018	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	26.724.836	27.530.397	7.669.340	0
	26.724.836	27.530.397	7.669.340	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

13

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale på bygningerne Engvej 13A og 13B. Lejekontrakten er uopsigelig i 6 måneder med en mindsteleje på 300 tkr.

Selskabet er part i enkelte igangværende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager vil falde positivt ud for selskabet, men der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om retssagernes resultat, herunder den beløbsmæssige effekt.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Henning Have Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Nærtstående parter

14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Ultimativ hovedaktionær, bestyrelsesmedlem og direktør Henning Have, Nordbækvej 17, 6040 Egtved.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter moderselskabet Henning Have Holding ApS samt bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Henning Have Holding ApS, Engvej 13A, CVR-nummer 10 12 25 11.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Entreprenør Henning Have A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Udført arbejde for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, aktiverede etableringsomkostninger vedrørende grusgrav samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-6 år	12.372 tkr.
Grusgrav - etableringsomkostninger.....	10 år	0 tkr.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger 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), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives 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

Finansielle anlægsaktiver omfatter noterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris.

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 nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgraven, hvilket sker over udnyttelsesperioden / lejeperioden .

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.