



**Amstrup & Baggesen Entrepriise
A/S**

Lumbyvej 11b, 1.th
5000 Odense C
CVR-nr. 10314631

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.10.2022

Annette Bjørn Uller
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	9
Balance pr. 30.06.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Pengestrømsopgørelse for 2021/22	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Amstrup & Baggesen Entreprise A/S

Lumbyvej 11b, 1.th

5000 Odense C

CVR-nr.: 10314631

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Hjemmeside: www.amstrup-baggesen.dk

E-mail: post@amstrup-baggesen.dk

Bestyrelse

Morten Amstrup, formand

Tina Baggesen, næstformand

Ib Nørager Rasmussen

Niels Ove Jensen

Direktion

Niels Ove Jensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Amstrup & Baggesen Entreprise A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 04.10.2022

Direktion

Niels Ove Jensen

adm. dir.

Bestyrelse

Morten Amstrup

formand

Tina Baggesen

næstformand

Ib Nørager Rasmussen

Niels Ove Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Amstrup & Baggesen Entreprise A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Amstrup & Baggesen Entreprise A/S for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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 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 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 herudover 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.

Odense, den 04.10.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16.489	14.476	16.133	18.356	23.255
Driftsresultat	5.337	3.416	5.699	8.206	13.964
Resultat af finansielle poster	(307)	(269)	(148)	(1.756)	(1.955)
Årets resultat	4.434	2.439	4.315	5.015	9.346
Balancesum	122.989	71.389	59.933	70.710	155.957
Investeringer i materielle aktiver	501	131	1.127	659	299
Egenkapital	26.843	22.409	24.470	25.855	30.185
Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.569	(4.375)	80.472	(81.429)	13.147
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(462)	(131)	(659)	(299)	(229)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.122	(6.072)	(30.131)	4.245	5.625
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	18,01	10,41	17,15	17,90	36,63
Soliditetsgrad (%)	21,83	31,39	40,83	36,56	19,35

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive handel og produktion inden for byggesektoren samt anden hermed forbunden virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende. Aktivitetsniveauet har været i overensstemmelse med det forventede.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2021/22 er i overensstemmelse med den forventede aktivitet.

Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende regnskabsår 2022/23 er forsat positive, og der forventes et tilsvarende aktivitetsniveau.

Ordrebeholdningen ved regnskabs udløb er tilfredsstillende, og der forventes et resultat for det kommende regnskabsår på niveau med 2021/22

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		16.488.994	14.475.776
Personaleomkostninger	2	(10.654.738)	(10.548.777)
Af- og nedskrivninger	3	(497.258)	(511.496)
Driftsresultat		5.336.998	3.415.503
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		629.593	0
Andre finansielle indtægter		158.437	102.019
Andre finansielle omkostninger		(465.223)	(371.200)
Resultat før skat		5.659.805	3.146.322
Skat af årets resultat	4	(1.225.593)	(707.673)
Årets resultat	5	4.434.212	2.438.649

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		951.499	1.069.904
Materielle aktiver	6	951.499	1.069.904
Kapitalandele i associerede virksomheder		879.593	0
Finansielle aktiver	7	879.593	0
Anlægsaktiver		1.831.092	1.069.904
Fremstillede varer og handelsvarer		24.897.961	24.897.961
Varebeholdninger		24.897.961	24.897.961
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.438.167	14.852.379
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	20.782.590	29.741.109
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.081.951	0
Andre tilgodehavender		114.000	228.200
Tilgodehavende skat		74.011	0
Periodeafgrænsningsposter	9	70.838	74.390
Tilgodehavender		57.561.557	44.896.078
Likvide beholdninger	10	38.698.798	525.268
Omsætningsaktiver		121.158.316	70.319.307
Aktiver		122.989.408	71.389.211

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		3.172.332	3.172.332
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		629.593	0
Overført overskud eller underskud		17.041.136	19.236.517
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	0
Egenkapital		26.843.061	22.408.849
Udskudt skat	11	1.712.000	1.532.000
Andre hensatte forpligtelser	12	983.023	1.223.057
Hensatte forpligtelser		2.695.023	2.755.057
Gæld til realkreditinstitutter		9.671.919	10.357.784
Anden gæld	13	898.605	910.065
Langfristede gældsforpligtelser	14	10.570.524	11.267.849
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	14.118.708	1.299.125
Bankgæld		14.162.554	9.218.300
Modtagne forudbetalinger fra kunder		16.207.288	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	9.047.201	2.731.793
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.537.818	10.873.206
Skyldig skat		0	679.673
Anden gæld		2.646.332	10.097.355
Periodeafgrænsningsposter	15	160.899	58.004
Kortfristede gældsforpligtelser		82.880.800	34.957.456
Gældsforpligtelser		93.451.324	46.225.305
Passiver		122.989.408	71.389.211
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.172.332	0	19.236.517	0	22.408.849
Årets resultat	0	629.593	(2.195.381)	6.000.000	4.434.212
Egenkapital ultimo	3.172.332	629.593	17.041.136	6.000.000	26.843.061

Pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		5.336.998	3.415.503
Af- og nedskrivninger		497.258	511.496
Andre hensatte forpligtelser		(240.034)	(214.706)
Ændringer i arbejdskapital	16	18.247.712	(6.653.768)
Øvrige reguleringer		(166.869)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		23.675.065	(2.941.475)
Modtagne finansielle indtægter		158.437	102.019
Betalte finansielle omkostninger		(465.223)	(371.200)
Refunderet/(betalt) skat		(1.799.277)	(1.164.258)
Pengestrømme vedrørende drift		21.569.002	(4.374.914)
Køb mv. af materielle aktiver		(500.734)	(131.456)
Salg af materielle aktiver		288.750	0
Køb af finansielle aktiver		(250.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(461.984)	(131.456)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		21.107.018	(4.506.370)
Optagelse af lån		14.610.000	0
Afdrag på lån mv.		(2.487.742)	(1.572.138)
Udbetalt udbytte		0	(4.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		12.122.258	(6.072.138)
Ændring i likvider		33.229.276	(10.578.508)
Likvider primo		(8.693.032)	1.885.476
Likvider ultimo		24.536.244	(8.693.032)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		38.698.798	525.268
Kortfristet gæld til banker		(14.162.554)	(9.218.300)
Likvider ultimo		24.536.244	(8.693.032)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.708.552	9.736.011
Andre omkostninger til social sikring	946.186	812.766
	10.654.738	10.548.777
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	16	16

Da der ikke udbetales honorar til bestyrelsen og direktionen kun består af en person, er ledelsesvederlag ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	497.258	511.496
	497.258	511.496

4 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	325.989	1.022.673
Ændring af udskudt skat	180.000	(315.000)
Regulering vedrørende tidligere år	719.604	0
	1.225.593	707.673

5 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.000.000	0
Overført resultat	(1.565.788)	2.438.649
	4.434.212	2.438.649

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.515.567
Tilgange	500.734
Afgange	(1.701.051)
Kostpris ultimo	2.315.250
Af- og nedskrivninger primo	(2.445.663)
Årets afskrivninger	(497.258)
Tilbageførsel ved afgang	1.579.170
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.363.751)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	951.499

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Tilgange	250.000
Kostpris ultimo	250.000
Andel af årets resultat	629.593
Opskrivninger ultimo	629.593
Regnskabsmæssig værdi ultimo	879.593

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Bakkehusene A/S	Odense	50,00

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	75.736.220	63.079.411
Foretagne acontofaktureringer	(64.000.831)	(36.070.095)
Overført til forpligtelser	9.047.201	2.731.793
	20.782.590	29.741.109

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af betalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

10 Likvide beholdninger

I likvider indgår beløb på i alt 38,6 mio. kr., som vedrører deponeringskonti, hvor beløbene er frigivet i juli måned 2022 i henhold til indgåede kontrakter.

11 Udskudt skat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.532.000	1.847.000
Indregnet i resultatopgørelsen	180.000	(315.000)
Ultimo	1.712.000	1.532.000

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, igangværende arbejder og langfristede gældsforpligtelser.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser.

13 Anden gæld

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	898.605	910.065
	898.605	910.065

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	14.118.708	905.121	9.671.919	6.501.777
Anden gæld	0	394.004	898.605	0
	14.118.708	1.299.125	10.570.524	6.501.777

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret licenser.

16 Ændring i arbejdskapital

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	0	6.142.321
Ændring i tilgodehavender	(12.591.468)	(16.606.967)
Ændring i leverandørgæld mv.	30.839.180	3.810.878
	18.247.712	(6.653.768)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leje- og leasingforpligtelser vedrørende leje af lokaler, hvor der er 12 måneders opsigelse, samt andre leasingforpligtelser med en restløbetid på op til 29 måneder. Forpligtelsen til betaling af leje og leasingydelse udgør 995 t.kr.

18 Eventualforpligtelser

Selskabet har en deponeringskonto på 24,9 mio. kr., som ikke er indregnet i regnskabet. Deponeringskontoen vedrører en entreprisesag, som muligvis ikke kan gennemføres, hvorfor deponeringskontoen formentlig vil blive tilbagebetalt og beløbet er derfor ikke indregnet under likvide beholdninger/modtagne forudbetalinger i regnskabet.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme, hvis bogførte værdi udgør 24,9 mio.kr.

Kautionsforsikringselskaber og pengeinstitutter har afgivet garantier over for tredjemand på i alt 56,6 mio.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af projekter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunktet i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid År
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgssprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

Grunde og bygninger, som er indregnet under varebeholdninger, måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttende delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgående omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, samt tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.