



Amstrup & Baggesen Entreprise A/S

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

Årsrapport 01.07.2023 - 30.06.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.10.2024

Annette Bjørn Uller
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	9
Balance pr. 30.06.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Pengestrømsopgørelse for 2023/24	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Amstrup & Baggesen Entreprise A/S
Lumbyvej 11b, 1.th
5000 Odense C

CVR-nr.: 10314631
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.07.2023 - 30.06.2024
Hjemmeside: www.amstrup-baggesen.dk
E-mail: post@amstrup-baggesen.dk

Bestyrelse

Morten Amstrup, formand
Tina Baggesen, næstformand
Ib Nørager Rasmussen
Niels Ove Jensen
Ole Bang Nielsen
Jørn Frøhlich

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 01.07.2023 - 30.06.2024 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. 30.06.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28.10.2024

Direktion

Niels Ove Jensen
adm. dir.

Bestyrelse

Morten Amstrup
formand

Tina Baggesen
næstformand

Ib Nørager Rasmussen

Niels Ove Jensen

Ole Bang Nielsen

Jørn Frøhlich

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 01.07.2023 - 30.06.2024, 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. 30.06.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2023 - 30.06.2024 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 28.10.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	14.342	3.801	16.489	14.476	16.133
Driftsresultat	1.926	(7.951)	5.337	3.416	5.699
Resultat af finansielle poster	(1.076)	(956)	(307)	(269)	(148)
Årets resultat	548	(7.102)	4.434	2.439	4.315
Balancesum	77.128	71.237	122.989	68.123	59.933
Investeringer i materielle aktiver	0	1.415	501	131	1.127
Egenkapital	17.289	13.741	26.843	22.409	24.470
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(5.176)	(7.241)	21.569	(4.375)	80.472
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	93	(1.169)	(462)	(131)	(659)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.326	(20.068)	12.122	(6.072)	(30.131)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	3,53	(35,00)	18,01	10,41	17,15
Soliditetsgrad (%)	22,42	19,29	21,83	32,89	40,83

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 opførelse af nybyggeri samt om- og tilbygninger for fremmed regning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes ikke som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet har været lavere end forventet. Den væsentligste årsag hertil skyldes forskydninger i flere projekter.

Forventet udvikling

Baseret på ordrebeholdningen for det kommende år, er det ledelsens opfattelse, at der forventes et positivt årsresultat i størrelsesordenen 3-4 mio. DKK.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		14.342.448	3.801.223
Personaleomkostninger	2	(11.886.221)	(11.146.132)
Af- og nedskrivninger	3	(517.658)	(605.713)
Andre driftsomkostninger		(12.906)	0
Driftsresultat		1.925.663	(7.950.622)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(105.935)	(137.023)
Andre finansielle indtægter		207.098	227.014
Andre finansielle omkostninger		(1.282.625)	(1.183.279)
Resultat før skat		744.201	(9.043.910)
Skat af årets resultat	4	(196.000)	1.942.000
Årets resultat	5	548.201	(7.101.910)

Balance pr. 30.06.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.096.324	1.719.388
Materielle aktiver	6	1.096.324	1.719.388
Kapitalandele i associerede virksomheder		636.635	742.570
Finansielle aktiver	7	636.635	742.570
Anlægsaktiver		1.732.959	2.461.958
Fremstillede varer og handelsvarer		27.424.724	26.053.884
Varebeholdninger		27.424.724	26.053.884
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.205.152	32.262.338
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	14.466.566	6.940.825
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.432.414	1.249.815
Udskudt skat	9	34.000	230.000
Andre tilgodehavender		112.000	916.178
Tilgodehavende skat		587.000	845.012
Periodeafgrænsningsposter	10	119.440	257.451
Tilgodehavender		47.956.572	42.701.619
Likvide beholdninger		13.821	20.034
Omsætningsaktiver		75.395.117	68.775.537
Aktiver		77.128.076	71.237.495

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		3.472.332	3.172.332
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		386.635	492.570
Overført overskud eller underskud		13.430.385	10.076.249
Egenkapital		17.289.352	13.741.151
Andre hensatte forpligtelser	11	500.000	2.399.791
Hensatte forpligtelser		500.000	2.399.791
Gæld til realkreditinstitutter		8.319.639	9.030.516
Anden gæld	12	850.451	824.880
Langfristede gældsforpligtelser	13	9.170.090	9.855.396
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	703.688	692.148
Bankgæld		6.713.371	3.962.044
Modtagne forudbetalinger fra kunder		950.000	750.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	5.312.432	13.445.018
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.120.198	24.793.004
Anden gæld		10.368.945	1.598.943
Kortfristede gældsforpligtelser		50.168.634	45.241.157
Gældsforpligtelser		59.338.724	55.096.553
Passiver		77.128.076	71.237.495
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.172.332	492.570	10.076.249	13.741.151
Kapitalforhøjelse	300.000	0	2.700.000	3.000.000
Årets resultat	0	(105.935)	654.136	548.201
Egenkapital ultimo	3.472.332	386.635	13.430.385	17.289.352

Pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		1.925.663	(7.950.622)
Af- og nedskrivninger		517.658	605.713
Andre hensatte forpligtelser		(1.268.947)	1.743.264
Ændringer i arbejdskapital	14	(5.524.114)	292.221
Øvrige reguleringer		0	(204.360)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(4.349.740)	(5.513.784)
Modtagne finansielle indtægter		205.187	227.014
Betalte finansielle omkostninger		(1.289.732)	(1.183.279)
Refunderet/(betalt) skat		258.011	(771.000)
Pengestrømme vedrørende drift		(5.176.274)	(7.241.049)
Køb mv. af materielle aktiver		0	(1.415.155)
Salg af materielle aktiver		92.500	245.912
Pengestrømme vedrørende investeringer		92.500	(1.169.243)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(5.083.774)	(8.410.292)
Afdrag på lån mv.		(673.766)	(14.067.963)
Udbetalt udbytte		0	(6.000.000)
Kontant kapitalforhøjelse		3.000.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.326.234	(20.067.963)
Ændring i likvider		(2.757.540)	(28.478.255)
Likvider primo		(3.942.010)	24.536.245
Likvider ultimo		(6.699.550)	(3.942.010)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		13.821	20.034
Kortfristet gæld til banker		(6.713.371)	(3.962.044)
Likvider ultimo		(6.699.550)	(3.942.010)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	10.855.868	10.082.929
Andre omkostninger til social sikring	1.030.353	1.063.203
	11.886.221	11.146.132
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	16	17

	Ledelses- vederlag 2023/24
	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.065.068
	2.065.068

3 Af- og nedskrivninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	517.658	605.713
	517.658	605.713

4 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	196.000	(1.942.000)
	196.000	(1.942.000)

5 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Overført resultat	548.201	(7.101.910)
	548.201	(7.101.910)

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.467.764
Afgange	(474.648)
Kostpris ultimo	2.993.116
Af- og nedskrivninger primo	(1.748.376)
Årets afskrivninger	(517.658)
Tilbageførsel ved afgange	369.242
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.896.792)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.096.324

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	250.000
Kostpris ultimo	250.000
Opskrivninger primo	492.570
Andel af årets resultat	(105.935)
Opskrivninger ultimo	386.635
Regnskabsmæssig værdi ultimo	636.635

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

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	168.918.417	176.685.844
Foretagne acontofaktureringer	(159.764.283)	(183.190.037)
Overført til forpligtelser	5.312.432	13.445.018
	14.466.566	6.940.825

9 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Primo	230.000	(1.712.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	(196.000)	1.942.000
Ultimo	34.000	230.000

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører materielle aktiver, varebeholdninger, igangværende arbejder og langfristede gældsforpligtelser, samt andre hensatte forpligtelser.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af betalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser, samt hensættelse til tabsgivende kontrakter.

12 Anden gæld

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Feriepengeforpligtelser	850.451	824.880
	850.451	824.880

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	703.688	692.148	8.319.639	5.504.890
Anden gæld	0	0	850.451	0
	703.688	692.148	9.170.090	5.504.890

14 Ændring i arbejdskapital

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.370.840)	0
Ændring i tilgodehavender	(5.708.965)	15.262.485
Ændring i leverandørgæld mv.	1.555.691	(14.970.264)
	(5.524.114)	292.221

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig lejeforpligtelser vedrørende leje af lokaler, hvor der er 12 måneders opsigelse, samt andre leasingforpligtelser med en restløbetid på op til 36 måneder. Forpligtelsen til betaling af leje og

leasingydelser udgør 1.211 t.kr.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Kautionsforsikringselskaber og pengeinstitutter har afgivet garantier over for tredjemand på i alt 61,4 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 eksklusiv 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 normale 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle 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
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 salgsprisen 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 nettorealisationsværdi, 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 nettorealisationsværdien, 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

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 proventuet 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.

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.