



Amstrup & Baggesen

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

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.09.2020

Ib Nørager Rasmussen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.06.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Amstrup & Baggesen

Lumbyvej 11 B, 1.

5000 Odense C

CVR-nr.: 10314631

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Hjemmeside: www.amstrup-baggesen.dk

E-mail: post@amstrup-baggesen.dk

Bestyrelse

Orla Cronberg Baggesen, formand

Niels Ove Jensen

Ib Nørager Rasmussen

Morten Amstrup, næstformand

Direktion

Niels Ove Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Amstrup & Baggesen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22.09.2020

Direktion

Niels Ove Jensen

Bestyrelse

Orla Cronberg Baggesen
formand

Niels Ove Jensen

Ib Nørager Rasmussen

Morten Amstrup
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Amstrup & Baggesen

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Amstrup & Baggesen for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 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. 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 22.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16.133	18.356	23.255	17.303	18.901
Driftsresultat	5.699	8.206	13.964	8.759	10.499
Resultat af finansielle poster	(148)	(1.756)	(1.955)	(1.014)	(246)
Årets resultat	4.315	5.015	9.346	6.019	7.963
Balancesum	59.933	70.710	155.957	108.119	93.782
Investeringer i materielle aktiver	1.127	659	299	369	245
Egenkapital	24.470	25.855	30.185	20.839	22.770
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.650	80.472	(81.429)	13.147	(4.158)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(682)	(659)	(299)	(229)	(245)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.804	(30.131)	4.245	5.625	(5.543)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	17,15	17,90	36,63	27,60	36,9
Soliditetsgrad (%)	40,83	36,56	19,35	19,27	24,28

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 formål 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.

Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende regnskabsår 2020/21 er fortsat positive, og der forventes et tilsvarende aktivitetsniveau.

Odrebeholdningen ved regnskabs udløb er tilfredsstillende, og der forventes et resultat for det kommende regnskabsår på niveau med 2019/20

Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling for det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		16.133.325	18.356.092
Personaleomkostninger	2	(10.295.802)	(9.832.133)
Af- og nedskrivninger	3	(138.408)	(318.292)
Driftsresultat		5.699.115	8.205.667
Andre finansielle indtægter		247.921	179.423
Andre finansielle omkostninger		(395.961)	(1.935.588)
Resultat før skat		5.551.075	6.449.502
Skat af årets resultat	4	(1.236.258)	(1.434.471)
Årets resultat	5	4.314.817	5.015.031

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.450.008	906.669
Materielle aktiver	6	1.450.008	906.669
Anlægsaktiver		1.450.008	906.669
Fremstillede varer og handelsvarer		31.040.282	27.582.524
Varebeholdninger		31.040.282	27.582.524
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.444.953	14.773.680
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.824.828	21.095.617
Andre tilgodehavender		1.256.919	2.486.240
Periodeafgrænsningsposter	7	30.554	96.242
Tilgodehavender		25.557.254	38.451.779
Likvide beholdninger		1.885.476	3.768.654
Omsætningsaktiver		58.483.012	69.802.957
Aktiver		59.933.020	70.709.626

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		3.172.332	3.172.332
Overført overskud eller underskud		16.797.868	16.983.051
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.500.000	5.700.000
Egenkapital		24.470.200	25.855.383
Udskudt skat	8	1.847.000	1.864.000
Andre hensatte forpligtelser	9	1.437.763	2.223.381
Hensatte forpligtelser		3.284.763	4.087.381
Gæld til realkreditinstitutter		12.077.868	4.903.852
Anden gæld	10	1.122.987	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	13.200.855	4.903.852
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	757.175	427.000
Bankgæld		0	15.656.101
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.671.584	2.641.876
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.819.430	11.794.315
Skyldig selskabsskat		821.258	1.139.471
Anden gæld		3.887.355	4.204.247
Periodeafgrænsningsposter	12	20.400	0
Kortfristede gældsforpligtelser		18.977.202	35.863.010
Gældsforpligtelser		32.178.057	40.766.862
Passiver		59.933.020	70.709.626
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.172.332	16.983.051	5.700.000	25.855.383
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.700.000)	(5.700.000)
Årets resultat	0	(185.183)	4.500.000	4.314.817
Egenkapital ultimo	3.172.332	16.797.868	4.500.000	24.470.200

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		5.699.115	8.205.667
Af- og nedskrivninger		138.408	318.292
Andre hensatte forpligtelser		(785.618)	1.723.381
Ændringer i arbejdskapital	13	9.318.085	73.949.792
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.369.990	84.197.132
Modtagne finansielle indtægter		247.921	179.423
Betalte finansielle omkostninger		(395.961)	(1.935.588)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.571.471)	(1.968.589)
Pengestrømme vedrørende drift		12.650.479	80.472.378
Køb mv. af materielle aktiver		(1.126.747)	(659.148)
Salg af materielle aktiver		445.000	
Pengestrømme vedrørende investeringer		(681.747)	(659.148)
Optagelse af lån		8.000.000	
Afdrag på lån mv.		(495.809)	(20.786.457)
Udbetalt udbytte		(5.700.000)	(9.345.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.804.191	(30.131.457)
Ændring i likvider		13.772.923	49.681.773
Likvider primo		(11.887.447)	(61.569.220)
Likvider ultimo		1.885.476	(11.887.447)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.885.476	3.768.654
Kortfristet gæld til banker		0	(15.656.101)
Likvider ultimo		1.885.476	(11.887.447)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling for det kommende regnskabsår.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	9.552.452	9.079.431
Andre omkostninger til social sikring	743.350	752.702
	10.295.802	9.832.133
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	15

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

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	331.147	318.292
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(192.739)	0
	138.408	318.292

4 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	1.253.258	1.564.471
Ændring af udskudt skat	(17.000)	(130.000)
	1.236.258	1.434.471

5 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.500.000	5.700.000
Overført resultat	(185.183)	(684.969)
	4.314.817	5.015.031

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.345.679
Tilgange	1.126.747
Afgange	(1.088.402)
Kostpris ultimo	3.384.024
Af- og nedskrivninger primo	(2.439.010)
Årets afskrivninger	(331.147)
Tilbageførsel ved afgang	836.141
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.934.016)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.450.008

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af betalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

8 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.864.000	1.994.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(17.000)	(130.000)
Ultimo	1.847.000	1.864.000

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

9 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser.

10 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Feriepengeforpligtelser	1.122.987	0
	1.122.987	0

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	757.175	427.000	12.077.868	10.146.808
Anden gæld	0	0	1.122.987	
	757.175	427.000	13.200.855	10.146.808

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret forsikring og lignende.

13 Ændring i arbejdskapital

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ændring i varebeholdninger	(3.457.758)	(341.757)
Ændring i tilgodehavender	12.894.525	83.360.633
Ændring i leverandørgæld mv.	(118.682)	(9.069.084)
	9.318.085	73.949.792

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig lejeforpligtelser vedr. leje af lokaler, hvor der er et års opsigelse. Forpligtelsen til betaling af leje for denne periode udgør 494 t.kr.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet deltager i konsortir, hvor der i beholdningen af grunde er tinglyst ejerpantebrev på nom. 8 mio.kr., som tjener til sikkerhed for konsortiernes mellemværende med pengeinstitutter. Bogført værdi af konsortierne udgør 0 kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme, hvis bogførte værdi udgør 17,0 mio.kr.

Kautionsforsikringselskaber og pengeinstitutter har afgiver garantier over for tredjemand på i alt 43,2 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.

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:

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.

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.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

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.