

---

# ***S. GULDFELDT NIELSEN A/S***

Sivmosevænget 4, 5260 Odense S

Årsrapport for  
1. juli 2022 - 30. juni 2023

---

CVR-nr. 17 55 97 37

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 20/11 2023

Lars Eli Hansen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for S. GULDFELDT NIELSEN A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 20. november 2023

## Direktion

Kim Aage Birkerød  
direktør

## Bestyrelse

Claus Larsen  
Formand

Lars Eli Hansen

Ove Kloch

Steen Weirsøe

Karina Fussing

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i S. GULDFELDT NIELSEN A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for S. GULDFELDT NIELSEN A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Odense M, den 20. november 2023

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor  
mne23318

Claus Damhave  
statsautoriseret revisor  
mne34166

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	S. GULDFELDT NIELSEN A/S Sivmosevænget 4 5260 Odense S  CVR-nr: 17 55 97 37 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Hjemstedskommune: Odense
<b>Bestyrelse</b>	Claus Larsen, formand Lars Eli Hansen Ove Kloch Steen Weirsøe Karina Fussing
<b>Direktion</b>	Kim Aage Birkerød
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	78.875	31.763	25.667	11.283	31.143
Resultat af ordinær primær drift	64.298	21.722	15.694	2.807	21.947
Resultat af finansielle poster	684	-1.063	45	-734	-133
Årets resultat	50.681	16.095	12.275	1.608	17.003
<b>Balance</b>					
Balancesum	247.265	126.599	120.230	90.755	85.475
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.370	5.346	3.170	1.871	2.759
Egenkapital	88.081	43.401	32.306	25.031	32.293
Antal medarbejdere	235	230	175	161	172
<b>Nøgletal i %</b>					
Soliditetsgrad	35,6%	34,3%	26,9%	27,6%	37,8%
Egenkapitalforrentning	77,1%	42,5%	42,8%	5,6%	65,7%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af at udføre ombygnings- og renoveringsopgaver, nybyggeri samt reparations- og vedligeholdelsesopgaver inden for tømrer og snedkerfaget. Opgaverne udføres også i fag-, hoved-, og totalentrepriser.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 50.680.754, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 88.081.180.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har opnået en højere omsætning end budgetteret, som følge af øget aktivitetsniveau samt forbedret indtjeningen i året. Ledelsen betragter resultatet som meget tilfredsstillende og bedre end forventet.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet, baseret på ordrebeholdningen for de kommende år, vil realisere en omsætning på niveau med tidligere år og et resultat før skat i niveauet DKK 15 - 20 mio.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

# Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>78.874.802</b>	<b>31.763</b>
Distributionsomkostninger		-1.070.023	-932
Administrationsomkostninger	1	-13.507.183	-9.109
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>64.297.596</b>	<b>21.722</b>
Finansielle indtægter	2	1.292.180	219
Finansielle omkostninger	3	-608.203	-1.282
<b>Resultat før skat</b>		<b>64.981.573</b>	<b>20.659</b>
Skat af årets resultat	4	-14.300.819	-4.564
<b>Årets resultat</b>	5	<b>50.680.754</b>	<b>16.095</b>

# Balance 30. juni 2023

## Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.528.942	1.867
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.528.942</b>	<b>1.867</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.291.855	6.539
Indretning af lejede lokaler		34.603	98
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>6.326.458</b>	<b>6.637</b>
Deposita	8	224.540	205
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>224.540</b>	<b>205</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.079.940</b>	<b>8.709</b>
Råvarer og hjælpematerialer		40.589	46
<b>Varebeholdninger</b>		<b>40.589</b>	<b>46</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		90.304.213	71.970
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	16.594.551	18.168
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.497.749	8.444
Andre tilgodehavender		265.508	320
Selskabsskat		0	1.097
Periodeafgrænsningsposter	10	546.958	696
<b>Tilgodehavender</b>		<b>110.208.979</b>	<b>100.695</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>8.010.597</b>	<b>7.885</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>120.924.400</b>	<b>9.264</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>239.184.565</b>	<b>117.890</b>
<b>Aktiver</b>		<b>247.264.505</b>	<b>126.599</b>

## Balance 30. juni 2023

### Passiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Selskabskapital	11	1.000.000	1.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.192.575	1.456
Overført resultat		62.888.605	34.945
Foreslået udbytte for regnskabsåret		23.000.000	6.000
<b>Egenkapital</b>		<b>88.081.180</b>	<b>43.401</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	21.462.609	9.097
Andre hensættelser	13	3.535.206	2.865
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>24.997.815</b>	<b>11.962</b>
Anden gæld		8.738.650	8.442
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>8.738.650</b>	<b>8.442</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.451.214	34.708
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	30.460.350	7.659
Selskabsskat		2.667.254	0
Anden gæld	14	24.868.042	20.427
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>125.446.860</b>	<b>62.794</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>134.185.510</b>	<b>71.236</b>
<b>Passiver</b>		<b>247.264.505</b>	<b>126.599</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Begivenheder efter balancedagen	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	1.455.932	34.944.494	6.000.000	43.400.426
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets af- og nedskrivning	0	-263.357	263.357	0	0
Årets resultat	0	0	27.680.754	23.000.000	50.680.754
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.192.575</b>	<b>62.888.605</b>	<b>23.000.000</b>	<b>88.081.180</b>

# Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	109.698.556	105.202
Pensioner	9.545.332	8.639
Andre omkostninger til social sikring	3.250.906	3.332
Andre personaleomkostninger	2.647.329	1.652
	<b>125.142.123</b>	<b>118.825</b>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<b>3.228.552</b>	<b>2.415</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<b>235</b>	<b>230</b>
	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	30.215	214
Andre finansielle indtægter	1.261.965	5
	<b>1.292.180</b>	<b>219</b>
	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	4
Andre finansielle omkostninger	608.203	1.278
	<b>608.203</b>	<b>1.282</b>
	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	2.667.254	0
Årets udskudte skat	11.633.565	4.564
	<b>14.300.819</b>	<b>4.564</b>

## Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
<b>5. Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	23.000.000	6.000
Overført resultat	27.680.754	10.095
	<u>50.680.754</u>	<u>16.095</u>

## 6. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter
	DKK
Kostpris 1. juli	2.244.273
Kostpris 30. juni	<u>2.244.273</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	377.694
Årets afskrivninger	337.637
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>715.331</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u>1.528.942</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter består af afholdte omkostninger til implementering af nyt ERP system.

# Noter til årsregnskabet

## 7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	18.251.494	2.477.259
Tilgang i årets løb	2.370.088	0
Afgang i årets løb	-725.288	0
Kostpris 30. juni	<u>19.896.294</u>	<u>2.477.259</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	11.712.345	2.379.123
Årets afskrivninger	2.353.225	63.533
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-461.131	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>13.604.439</u>	<u>2.442.656</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>6.291.855</u></b>	<b><u>34.603</u></b>

## 8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	204.972
Tilgang i årets løb	19.568
Kostpris 30. juni	<u>224.540</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>224.540</u></b>

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	566.930.765	433.652
Modtagne acantobetalinger	<u>-580.796.564</u>	<u>-423.143</u>
	<b><u>-13.865.799</u></b>	<b><u>10.509</u></b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	16.594.551	18.168
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-30.460.350</u>	<u>-7.659</u>
	<b><u>-13.865.799</u></b>	<b><u>10.509</u></b>



# Noter til årsregnskabet

## 10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

## 11. Selskabskapital

	Antal	Nominel Værdi DKK
A-aktier	700	700.000
B-aktier	300	300.000
		<b>1.000.000</b>

2022/23	2021/22
DKK	TDKK

## 12. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. juli	9.097.295	4.534
Regulering af udskudt skat primo	731.749	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	11.633.565	4.563
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<b>21.462.609</b>	<b>9.097</b>

## 13. Andre hensættelser

Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
Andre hensættelser	3.535.206	2.865
	<b>3.535.206</b>	<b>2.865</b>

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	707.041	573
Mellem 1 og 5 år	2.828.165	2.292
Efter 5 år	0	0
	<b>3.535.206</b>	<b>2.865</b>

# Noter til årsregnskabet

## 14. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	TDKK
<b>Anden gæld</b>		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.738.650	8.442
Langfristet del	8.738.650	8.442
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	24.868.042	20.427
	<u>33.606.692</u>	<u>28.869</u>

Langfristet del af anden gæld består af feriepengeforpligtelser som er indefrosset. Feriepengeforpligtelsen er rentebærende gæld.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	TDKK
<b>15. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	1.130.902	772
Mellem 1 og 5 år	582.808	392
	<u>1.713.710</u>	<u>1.164</u>

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr. 399.182      375

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C. Larsen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### Heraf overfor associerede virksomheder

Selskabet har stillet arbejdsgarantier i forbindelse med indgåede aftaler via tredjemand på 139.255.210      92.126

# Noter til årsregnskabet

## 16. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
<b>Bestemmende indflydelse</b>	
Claus Larsen	Hovedaktionær
Larsen og Ibsen Holding A/S	Moderselskab

### Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Det ultimative moderselskab C. Larsen Holding ApS, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern.	Svendborg
Selskabet indgår tillige i koncernrapporten for moderselskabet Larsen og Ibsen Holding A/S, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern.	Odense

## 17. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

# Noter til årsregnskabet

## 18. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S. GULDFELDT NIELSEN A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for moderselskabet Larsen og Ibsen Holding A/S, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

# Noter til årsregnskabet

## Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

## Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

## Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder, reklameomkostninger, rejser- og repræsentationsomkostninger mv.

## Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og dets øvrige danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter til årsregnskabet

## Balance

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter hovedsageligt ekstern konsulentassistance vedrørende udvikling af ERP-systemer.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopførelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

# Noter til årsregnskabet

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder. Andre hensatte forpligtelser måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi. 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.

# Noter til årsregnskabet

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$