

Kastberg A/S

Vestvej 13, 9600 Aars
CVR-nr. 19 35 37 37

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.11.24

Torben Stegenborg Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 28

Selskabet

Kastberg A/S
Vestvej 13
9600 Aars
Telefon: 98 62 51 55
Hjemmeside: www.kastberg-as.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 19 35 37 37
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Hans-Jørgen Borup Kastberg

Bestyrelse

Torben Stegenborg Andersen
Hans-Jørgen Borup Kastberg
Kirsten Anette Kastberg
Peter Thorhauge Laustsen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Danmark

Modervirksomhed

Kastberg Holding Aars ApS, Vesthimmerland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for Kastberg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 8. november 2024

Direktionen

Hans-Jørgen Borup Kastberg

Bestyrelsen

Torben Stegenborg Andersen
Formand

Hans-Jørgen Borup Kastberg

Kirsten Anette Kastberg

Peter Thorhauge Laustsen

Til kapitalejeren i Kastberg A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Kastberg A/S for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

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.

Aars, den 8. november 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	51	10.253	9.048	9.344	9.749
Indeks	1	105	93	96	100
Finansielle poster i alt	360	-256	-300	-290	-186
Årets resultat	207	7.732	6.792	7.009	7.440
Indeks	3	104	91	94	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	35.904	56.235	54.295	42.361	42.361
Indeks	85	133	128	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	194	324	2.173	217	114
Egenkapital	14.621	20.414	16.682	15.890	14.882
Indeks	98	137	112	107	100

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive byggevirksomhed i total-, hoved- og tømrerentrepriser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 207.102 mod DKK 7.732.012 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.621.346.

Ledelsen finder samlet set ikke resultatet for tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023/24 blev ikke opnået, hvilket primært kan henføres til at betydelige projekter er blevet udskudt til senere regnskabsår. Endvidere er årets resultat påvirket af, at der er investeret i en udvidelse af organisationen, så Kastberg A/S er styrket med yderligere kompetencer så vi fremover kan løse flere og mere komplekse projekter for vore kunder med uændret høj kvalitet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat på mellem DKK 2 - 5 mio. i næste regnskabsår. Der forventes en stigende omsætning, bl.a. som følge af at de projekter som blev udskudt fra 2023/24 i betydeligt omfang gennemføres i indeværende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttofortjeneste	29.685.400	41.428.379
1	Personaleomkostninger	-28.489.790	-30.091.913
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.195.610	11.336.466
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-922.702	-1.083.849
	Andre driftsomkostninger	-222.219	0
	Resultat af primær drift	50.689	10.252.617
2	Finansielle indtægter	518.495	1.917
3	Finansielle omkostninger	-158.541	-257.595
	Resultat før skat	410.643	9.996.939
	Skat af årets resultat	-203.541	-2.264.927
	Årets resultat	207.102	7.732.012

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.06.24	30.06.23
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	53.632	63.062
	Produktionsanlæg og maskiner	530.508	769.608
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.477.433	2.026.744
5	Materielle anlægsaktiver i alt	2.061.573	2.859.414
	Anlægsaktiver i alt	2.061.573	2.859.414
	Råvarer og hjælpematerialer	131.800	134.400
	Varebeholdninger i alt	131.800	134.400
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.156.000	2.502.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.387.882	21.660.791
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	265.701	32.400
	Andre tilgodehavender	278.255	338.550
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	88.461
7	Periodeafgrænsningsposter	904.783	462.684
	Tilgodehavender i alt	24.992.621	25.084.886
	Likvide beholdninger	8.717.551	28.155.926
	Omsætningsaktiver i alt	33.841.972	53.375.212
	Aktiver i alt	35.903.545	56.234.626

		30.06.24	30.06.23
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	14.121.346	13.914.244
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	6.000.000
Egenkapital i alt		14.621.346	20.414.244
9	Hensættelser til udskudt skat	5.433.300	5.756.100
10	Andre hensatte forpligtelser	784.000	1.084.000
Hensatte forpligtelser i alt		6.217.300	6.840.100
	Leasingforpligtelser	0	76.256
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	76.256
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	556.185	718.623
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.892	11.898
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	76.000	4.596.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.126.801	18.508.510
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	15.433
	Selskabsskat	526.341	1.019.027
	Anden gæld	3.767.680	4.034.535
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.064.899	28.904.026
Gældsforpligtelser i alt		15.064.899	28.980.282
Passiver i alt		35.903.545	56.234.626
11	Eventualforpligtelser		
12	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24			
Saldo pr. 01.07.23	500.000	13.914.244	6.000.000
Betalt udbytte	0	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	207.102	0
Saldo pr. 30.06.24	500.000	14.121.346	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	207.102	7.732.012
13 Reguleringer	687.110	3.565.823
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.600	-10.000
Tilgodehavender	92.265	23.211.669
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.381.710	-4.675.987
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-4.802.288	716.258
Andre hensatte forpligtelser	-300.000	351.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-12.494.921	30.890.775
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	518.495	1.917
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-158.541	-257.595
Betalt selskabsskat	-1.019.027	-163.787
Pengestrømme fra driften	-13.153.994	30.471.310
Køb af materielle anlægsaktiver	-193.536	-324.018
Salg af materielle anlægsaktiver	147.855	190.830
Pengestrømme fra investeringer	-45.681	-133.188
Betalt udbytte	-6.000.000	-4.000.000
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-6	-5.821
Afdrag på leasingforpligtelser	-238.694	-278.531
Pengestrømme fra finansiering	-6.238.700	-4.284.352
Årets samlede pengestrømme	-19.438.375	26.053.770
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	28.155.926	2.102.156
Likvide beholdninger ved årets slutning	8.717.551	28.155.926
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.717.551	28.155.926
I alt	8.717.551	28.155.926

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	23.887.346	25.450.997
Pensioner	2.946.909	3.033.481
Andre omkostninger til social sikring	1.029.543	943.354
Andre personaleomkostninger	625.992	664.081
I alt	28.489.790	30.091.913
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året		
	53	57
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.271.016	1.292.617
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.901	336
Renteindtægter i øvrigt	514.960	120
Valutakursgevinster	1.634	1.461
I alt	518.495	1.917
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	21.525	45.775
Renteomkostninger i øvrigt	88.845	107.494
Øvrige finansielle omkostninger	48.171	104.326
I alt	158.541	257.595

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
4. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	6.000.000
Overført resultat	207.102	1.732.012
I alt	207.102	7.732.012

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.23	217.787	2.951.621	6.720.693
Tilgang i året	0	0	193.536
Afgang i året	0	-31.995	-88.750
Kostpris pr. 30.06.24	217.787	2.919.626	6.825.479
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-154.725	-2.182.013	-4.693.949
Afskrivninger i året	-9.430	-239.100	-674.172
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver	0	31.995	20.075
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-164.155	-2.389.118	-5.348.046
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	53.632	530.508	1.477.433
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.24	0	0	643.498

	30.06.24	30.06.23
	DKK	DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	217.651.237	264.073.912
Acontofaktureringer	-213.571.237	-266.167.912
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	4.080.000	-2.094.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.156.000	2.502.000
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-76.000	-4.596.000
I alt	4.080.000	-2.094.000

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	90.975	152.975
Forudbetalte huslejer	50.000	50.000
Andre periodeafgrænsningsposter	763.808	259.709
I alt	904.783	462.684

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	30.06.24	30.06.23
	DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	5.756.100	4.510.200
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-322.800	1.245.900
Udskudt skat pr. 30.06.24	5.433.300	5.756.100

10. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK		Garantiforpligtelser
Forpligtelser pr. 01.07.23		1.084.000
Anvendt i året		-400.000
Hensat i året		100.000
Forpligtelser pr. 30.06.24		784.000
	30.06.24	30.06.23
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	539.200	867.200
Kortfristede forpligtelser	244.800	216.800
I alt	784.000	1.084.000

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 24 og 60 måneder, svarende til en samlet forpligtelse på t.DKK 1.638.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med søsterselskabet Kastberg Ejendomme ApS, med et opsigelsesvarsel på 3 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 50, i alt t.DKK 150.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter med en restløbetid på 15 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 556.

Selskabet har indgået finansiell leasingkontrakt med en restløbetid på 12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 472.

Garantiforpligtelser

Selskabet har via kreditinstitutter stillet arbejdsgaranti for udført arbejde på t.DKK 3.549. Der påhviler herudover selskabet almindelige garantier for udført arbejde.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Hans-Jørgen Borup Kastberg, Banegårdsvej 2, 2. tv, 9600 Aars	Reel ejer
Kastberg Holding Aars ApS, Vesthimmerland	Legal ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Beløb i DKK	Tilgodehavender	Tilgodehavender
	hos medlemmer af direktionen	hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.07.23	38.461	50.000
Indbetalt i årets løb	-38.461	-50.000
Kostpris pr. 30.06.24	0	0

Tilgodehavender vedrører almindeligt varemellemværende med ledelse og bestyrelsesmedlem og betalt ved almindeligt forfald.

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-79.180	-38.628
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	922.702	1.083.849
Finansielle indtægter	-518.495	-1.917
Finansielle omkostninger	158.541	257.595
Skat af årets resultat	203.541	2.264.927
Øvrige reguleringer	1	-3
I alt	687.110	3.565.823

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til netrealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til netrealisationsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.