

Dansk Halbyggeri A/S

Marktoften 9

8464 Galten

CVR-nr. 21354406

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2018

Dirigent

Navn: Birger Heine Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dansk Halbyggeri A/S
Marktoften 9
8464 Galten

CVR-nr.: 21354406
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 87541500
Telefax: 87541555
Hjemmeside: www.danskhalyggeri.dk
E-mail: info@danskhalyggeri.dk

Bestyrelse

Birger Heine Rasmussen, formand
Mogens Ellegaard Laustsen
Henrik Madsen
Steffen Søvsø
Søren Eckhardt

Direktion

Mogens Ellegaard Laustsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Dansk Halbyggeri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 26.04.2018

Direktion

Mogens Ellegaard Laustsen
administerende direktør

Bestyrelse

Birger Heine Rasmussen
formand

Mogens Ellegaard Laustsen

Henrik Madsen

Steffen Søvsø

Søren Eckhardt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Halbyggeri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Halbyggeri A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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 årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 26.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Leo Gilling
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne5308

Morten Aamand Lund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41365

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.054	26.150	17.383	18.476	10.476
Driftsresultat	410	6.494	856	6.370	369
Resultat af finansielle poster	(217)	(493)	(253)	(330)	(191)
Årets resultat	145	4.627	617	4.616	158
Samlede aktiver	51.879	57.530	36.235	36.521	26.895
Investeringer i materielle anlægsaktiver	30	274	394	692	206
Egenkapital	14.307	14.162	9.536	8.919	4.303
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	8.711	3.775	6.655	2.421	4.566
Nettorentebærende gæld	(2.818)	(12.196)	(4.850)	(10.626)	263
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	4,7	172,0	12,9	263,1	8,1
Egenkapitalens forrentning (%)	1,0	39,0	6,7	69,8	3,7
Soliditetsgrad (%)	27,6	24,6	26,3	24,4	16,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Dansk Halbyggeri A/S sælger, udvikler og realiserer byggeprojekter til erhverv og industri samt haller til sport og fritid. Projekterne gennemføres som hoved- og totalentrepriser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2017 har Dansk Halbyggeri A/S realiseret et overskud på 145 t.kr. mod 4.627 t.kr. i 2016. Resultatet modsvarer ikke til fulde forventningerne og er mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Forretningsomfanget har ikke levet op til forventningerne for 2017. Det forventes, at selskabet i 2018 realiserer et højere aktivitetsniveau og resultat på niveau med 2016.

Særlige risici

Selskabets aktiviteter består af at sælge, udvikle og realisere byggeprojekter og haller. Som konsekvens heraf er selskabet i nogen udstrækning disponeret overfor udsving i det generelle aktivitetsniveau i bygge- og anlægssektoren samt udviklingen i offentlige investeringer.

Miljømæssige forhold

Det er et mål for virksomheden at påvirke miljøet i mindst muligt omfang i forbindelse med selskabets aktiviteter. Der er opstillet en intern målsætning for arbejdsmiljø, mens der løbende fokuseres på at sikre, at realiseringen af selskabets byggeprojekter sker på en miljømæssig forsvarlig måde.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.053.815	26.149.644
Personaleomkostninger	1	(20.476.137)	(19.202.929)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(167.668)</u>	<u>(453.093)</u>
Driftsresultat		410.010	6.493.622
Andre finansielle indtægter	3	285.036	278.704
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(502.061)</u>	<u>(771.979)</u>
Resultat før skat		192.985	6.000.347
Skat af årets resultat	5	<u>(48.000)</u>	<u>(1.373.757)</u>
Årets resultat	6	<u>144.985</u>	<u>4.626.590</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		347.227	596.441
Indretning af lejede lokaler		15.982	24.042
Materielle anlægsaktiver	7	363.209	620.483
Deposita		207.375	207.375
Finansielle anlægsaktiver	8	207.375	207.375
Anlægsaktiver		570.584	827.858
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.837.173	33.793.083
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.826.919	4.983.660
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.126.596	4.451.182
Andre tilgodehavender		166.912	506.897
Periodeafgrænsningsposter	10	622.405	532.363
Tilgodehavender		48.580.005	44.267.185
Likvide beholdninger		2.728.617	12.434.493
Omsætningsaktiver		51.308.622	56.701.678
Aktiver		51.879.206	57.529.536

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>13.807.433</u>	<u>13.662.448</u>
Egenkapital		<u>14.307.433</u>	<u>14.162.448</u>
Udskudt skat	11	<u>1.857.000</u>	<u>1.809.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.857.000</u>	<u>1.809.000</u>
Bankgæld		5.361	1.830
Deposita		113.064	113.064
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.300.464	6.608.873
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.822.256	31.454.016
Skyldig selskabsskat		0	331.296
Anden gæld		<u>2.473.628</u>	<u>3.049.009</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.714.773</u>	<u>41.558.088</u>
Gældsforpligtelser		<u>35.714.773</u>	<u>41.558.088</u>
Passiver		<u>51.879.206</u>	<u>57.529.536</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	13.662.448	14.162.448
Årets resultat	0	144.985	144.985
Egenkapital ultimo	500.000	13.807.433	14.307.433

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		410.010	6.493.622
Af- og nedskrivninger		167.668	453.093
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(9.828.370)</u>	<u>2.609.645</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(9.250.692)	9.556.360
Modtagne finansielle indtægter		285.036	278.704
Betalte finansielle omkostninger		(502.061)	(771.979)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(331.296)</u>	<u>(1.202.527)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(9.799.013)	7.860.558
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(30.394)	(274.038)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>120.000</u>	<u>90.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		89.606	(184.038)
Ændring i likvider		(9.709.407)	7.676.520
Likvider primo		<u>12.434.493</u>	<u>4.756.143</u>
Likvider ultimo		2.725.086	12.432.663
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.728.617	12.434.493
Kortfristet gæld til banker		<u>(3.531)</u>	<u>(1.830)</u>
Likvider ultimo		2.725.086	12.432.663

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.937.165	15.167.259
Pensioner	2.288.660	2.048.567
Andre omkostninger til social sikring	256.908	233.533
Andre personaleomkostninger	1.993.404	1.753.570
	20.476.137	19.202.929
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	27
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.344.855	1.141.074
	1.344.855	1.141.074
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	219.347	406.341
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(51.679)	46.752
	167.668	453.093
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	150.000	170.061
Renteindtægter i øvrigt	72.354	0
Øvrige finansielle indtægter	62.682	108.643
	285.036	278.704

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	49.708	64.557
Øvrige finansielle omkostninger	452.353	707.422
	502.061	771.979
	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	1.242.296
Ændring af udskudt skat	48.000	96.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	35.461
	48.000	1.373.757
	2017	2016
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	144.985	4.626.590
	144.985	4.626.590
	2017	2016
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.203.014	2.370.260
Tilgange	30.394	0
Afgange	(163.970)	0
Kostpris ultimo	1.069.438	2.370.260
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger primo	(606.573)	(2.346.218)
Årets afskrivninger	(211.287)	(8.060)
Tilbageførsel ved afgange	95.649	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(722.211)	(2.354.278)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	347.227	15.982

Noter

	Deposita
	kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	207.375
Kostpris ultimo	207.375
Regnskabsmæssig værdi ultimo	207.375

	2017	2016
	kr.	kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	299.515.480	248.713.579
Foretagne acontofaktureringer	(300.989.025)	(250.338.792)
Overført til gældsforpligtelser	4.300.464	6.608.873
	2.826.919	4.983.660

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiseringer af diverse omkostninger samt forudbetaling af husleje og leasing.

	2017	2016
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(190.000)	(201.000)
Tilgodehavender	2.807.000	2.224.000
Hensatte forpligtelser	0	(214.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(760.000)	0
	1.857.000	1.809.000

Bevægelser i året

Primo	1.809.000
Indregnet i resultatopgørelsen	48.000
Ultimo	1.857.000

	2017	2016
	kr.	kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(4.312.820)	(13.884.787)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.515.550)	16.494.432
	(9.828.370)	2.609.645

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.545.248	689.081
	2017	2016
	kr.	kr.
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	51.344.902	43.675.072
Eventualforpligtelser i alt	51.344.902	43.675.072

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dansk Halbyggeri Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet pant i selskabets fordringer i form af skadesløsbrev på 4.250 t.kr.

16. Transaktioner med nærtstående parter

Med henvisning til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98c, er oplysning om transaktioner med nærtstående parter undladt, da disse er indgået på markedsmæssige vilkår.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Dansk Halbyggeri Holding ApS, Galten (CVR-nr. 30575504).

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 arbejde udført for fremmed regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver 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 anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, garantiprovision 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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
Indretning af lejede lokaler	5 år

Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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 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.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, 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.

Udskudt skat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

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 anlægsaktiver, 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.