



Tlf.: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

NJ-GRUPPEN A/S
SIVLANDVÆNGET 27A, 5260 ODENSE S
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. december 2023

Michael Roschmann Skovgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	NJ-GRUPPEN A/S Sivlandvænget 27A 5260 Odense S
	CVR-nr.: 27 63 89 29 Stiftet: 10. marts 2004 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Bestyrelse	Jørn Lynge Albertsen Jens Harrestrup Nissen Michael Roschmann Skovgaard Thomas Schwarz Frommelt Lausten
Direktion	Lars Albrecht Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for NJ-GRUPPEN 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. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. december 2023

Direktion:

Lars Albrecht Jensen

Bestyrelse:

Jørn Lynge Albertsen

Jens Harrestrup Nissen

Michael Roschmann Skovgaard

Thomas Schwarz Frommelt
Lausten

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i NJ-GRUPPEN A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NJ-GRUPPEN A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Vejle, den 1. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Skov
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31481

HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	16.624	20.296	22.993	19.343	22.655
Resultat af primær drift.....	1.172	5.178	10.354	6.350	7.778
Finansielle poster, netto.....	-43	-155	-113	-172	-241
Årets resultat.....	884	4.016	7.845	4.733	5.783
Balance					
Balancesum.....	86.776	81.638	102.942	74.500	68.634
Egenkapital.....	24.203	23.319	24.603	16.758	17.825
Investeret kapital.....	500	500	500	500	500
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	-57	-149	-220	-91
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	27,9	28,6	23,9	22,5	26,0
Egenkapitalforrentning.....	3,7	16,8	37,9	27,4	28,4

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive entreprenør- og udviklingsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022/23 er påvirket af internationale forhold, herunder stigende inflation og afledt deraf væsentlige stigninger i råvarepriser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 884 t.kr. mod et overskud på 4.016 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 24.203 t.kr.

Ledelsen vurderer årets resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat blev mindre end forventet, men acceptabelt set i lyset af inflationen og prisernes markante stigning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Driftsmæssige risici

Ud over de almindelige risici forbundet med bygge- og anlægsbranchen, er der ingen drifts- og markedsmæssige risiko.

Finansielle risici

Med en stabil soliditetsgrad 28%, sammenholdt med selskabets gæld, likviditet og trækingsfaciliteter, vurderes det at selskabet har det nødvendige finansielle beredskab til at sikre grundlaget for aktivitetsniveauet i de kommende år.

Videnressourcer

Selskabet har fokus på digitalisering og har forsat optimeringen af de interne processer. Dette skal være med til at understøtte selskabet som et vidensbaseret enterpriseselskab som til stadighed udvikler og vedligeholder processer og kompetencer, så selskabet kan tiltrække samt fastholde de dygtigste medarbejdere med ekspertise indenfor selskabets virkeområde.

Forventninger til fremtiden

Selskabets budget og handlingsplan er fastlagt under hensyntagen til virksomhedens strategi. Handlingsplanen justeres løbende i forhold til den observerede udvikling i branchens investeringslyst.

Selskabets ordrebeholdning ligger ved udgangen af regnskabsåret på et tilfredsstillende niveau, og baseret herpå forventes et højere aktivitetsniveau og derved forbedret resultat for 2023/24 sammenholdt med 2022/23.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.624.475	20.296.341
Personaleomkostninger.....	1	-15.341.692	-14.924.051
Af- og nedskrivninger.....		-110.534	-194.121
DRIFTSRESULTAT		1.172.249	5.178.169
Andre finansielle indtægter.....		144	0
Andre finansielle omkostninger.....		-42.823	-154.584
RESULTAT FØR SKAT		1.129.570	5.023.585
Skat af årets resultat.....	2	-245.505	-1.007.158
ÅRETS RESULTAT	3	884.065	4.016.427

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		35.726	120.551
Indretning af lejede lokaler.....		39.048	64.757
Materielle anlægsaktiver.....	4	74.774	185.308
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		40.000	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		176.210	159.742
Finansielle anlægsaktiver.....	5	216.210	159.742
ANLÆGSAKTIVER.....		290.984	345.050
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		67.405.817	45.383.679
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	13.859.400	33.418.700
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	2.305.043
Andre tilgodehavender.....		1.768.667	17.391
Periodeafgrænsningsposter.....	7	410.976	159.424
Tilgodehavender.....	8	83.444.860	81.284.237
Likvide beholdninger.....		3.040.526	8.570
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		86.485.386	81.292.807
AKTIVER.....		86.776.370	81.637.857

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....	9	500.000	500.000
Overført resultat.....		22.819.288	22.819.288
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		884.065	0
EGENKAPITAL.....		24.203.353	23.319.288
Hensættelse til udskudt skat.....	10	2.946.339	2.571.389
Andre hensatte forpligtelser.....		1.000.000	1.000.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		3.946.339	3.571.389
Selskabsskat.....		159.924	1.517.076
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	159.924	1.517.076
Gæld til pengeinstitutter.....		7.933	26.946
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	32.143.300	29.278.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		22.448.680	21.421.019
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		1.517.076	1.377.359
Anden gæld.....		2.349.765	1.126.180
Kortfristede gældsforpligtelser.....		58.466.754	53.230.104
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		58.626.678	54.747.180
PASSIVER.....		86.776.370	81.637.857
Eventualposter mv.....	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	13		
Nærtstående parter.....	14		
Koncernregnskab.....	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	500.000	22.819.288	0	23.319.288
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.....			884.065	884.065
Egenkapital 30. juni 2023.....	500.000	22.819.288	884.065	24.203.353

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	19	20	
Løn og gager.....	12.146.796	11.619.531	
Pensioner.....	1.761.192	1.711.129	
Andre omkostninger til social sikring.....	213.869	275.732	
Andre personaleomkostninger.....	1.219.835	1.317.659	
	15.341.692	14.924.051	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	2.751.613	2.695.000	
	2.751.613	2.695.000	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-129.445	1.517.076	
Regulering af udskudt skat.....	374.950	-509.918	
	245.505	1.007.158	
Forslag til resultatdisponering			3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	884.065	0	
Overført resultat.....	0	4.016.427	
	884.065	4.016.427	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2022.....	1.173.551	729.059	
Afgang.....	-697.385	-17.573	
Kostpris 30. juni 2023.....	476.166	711.486	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	1.053.000	664.302	
Overførsel.....	-6.666	6.666	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-697.385	-17.573	
Årets afskrivninger	91.491	19.043	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023.....	440.440	672.438	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	35.726	39.048	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2022.....	0	159.742	
Tilgang.....	40.000	16.468	
Kostpris 30. juni 2023.....	40.000	176.210	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023.....	40.000	176.210	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
EJL 201 ApS, Odense.....	40.000	-	100 %
		2023	2022
		kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning			6
Salgsværdi af udført arbejde.....	228.241.162	154.059.019	
Acontofaktureringer / acontobetalingen.....	-246.525.062	-149.918.919	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-18.283.900	4.140.100	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	13.859.400	33.418.700	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-32.143.300	-29.278.600	
	-18.283.900	4.140.100	
Periodeafgrænsningsposter			7
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing og forsikringer m.v.			
Tilgodehavender med forfald senere end et år			8
Tilgodehavender fra salg.....	405.736	0	
	405.736	0	

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note	
Selskabskapital			9	
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 500.000 stk. a nom. 1 kr.....	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
 Hensættelse til udskudt skat			10	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, igangværende arbejder for fremmed regning, låneomkostninger, periodeafgrænsningsposter samt skattemæssigt underskud til fremførelse.				
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver.....	-31.929	-27.396		
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	2.892.253	2.567.156		
Låneomkostninger.....	-4.400	-3.514		
Periodeafgrænsningsposter.....	90.415	35.143		
	2.946.339	2.571.389		
Udskudt skat 1. juli.....	2.571.389	3.081.307		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	374.950	-509.918		
Udskudt skat 30. juni.....	2.946.339	2.571.389		
 Langfristede gældsforpligtelser			11	
	30/6 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt
Selskabsskat.....	159.924	0	0	1.517.076
	159.924	0	0	1.517.076

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	12
Eventualforpligtelser Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser. Der er af penge- og kreditforsikringsinstitutter afgivet arbejds- og betalingsgarantier til en værdi af 85.281 t.kr. Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restløbetid på i alt 68 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 676 t.kr. Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 176.210 t.kr. i uopsigelsesperioden på 6 måneder. Selskabet er på balancedagen part i tvister vedr. igangværende- og afsluttede entrepriser. Der hersker fortsat tvivl om udfaldet herpå. Projekterne er i årsrapporten indregnet i overensstemmelse med ledelsens forventninger til udfaldet.	
Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JTA, ODENSE ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter immaterielle rettigheder, driftsinventar- og materiel, varebeholdninger og simple fordringer hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 66.934 t.kr.	13
Nærtstående parter Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:	14
Bestemmende indflydelse JTA, Odense ApS, Bødtchersvej 22, 5230 Odense M, der er hovedaktionær.	
Transaktioner med nærtstående parter Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.	
Koncernregnskab Selskabet indgår i koncernregnskabet for JTA, Odense ApS moderselskabet, adresse, CVR-nummer 30350235.	15

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NJ-GRUPPEN A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele af dattervirksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.