



NRE DENMARK A/S

Finsensvej 3
7430 Ikast
CVR-nr. 30488512

Årsrapport 01.05.2021 - 30.04.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.07.2022

Ole Faartoft
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	10
Balance pr. 30.04.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NRE DENMARK A/S

Finsensvej 3

7430 Ikast

CVR-nr.: 30488512

Hjemsted: Ikast-brande

Regnskabsår: 01.05.2021 - 30.04.2022

Bestyrelse

Bo Anders Olesen, formand

Jonas Anders Olesen

Jacob Eiskjær Olesen

Direktion

Jacob Eiskjær Olesen, direktør

Bank

Sydbank A/S

Store Torv 12

8000 Aarhus

Advokat

Kromann Reumert

Rådhuspladsen 3

8000 Aarhus C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 for NRE DENMARK 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. 30.04.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 06.07.2022

Direktion

Jacob Eiskjær Olesen

direktør

Bestyrelse

Bo Anders Olesen

formand

Jonas Anders Olesen

Jacob Eiskjær Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NRE DENMARK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NRE DENMARK A/S for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 06.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	10.733	17.840	43.008	27.690	19.648
Driftsresultat	1.902	10.922	35.481	25.006	(9.159)
Resultat af finansielle poster	492	1.638	1.542	466	9.676
Årets resultat	16.317	9.797	29.143	19.140	1.654
Balancesum	245.876	281.376	331.782	298.280	250.342
Egenkapital	89.780	73.463	98.666	65.383	82.471
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	11	10	12	25	28
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	19,99	11,38	35,53	25,89	2,19
Soliditetsgrad (%)	36,51	26,11	29,74	21,92	32,94

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er byggeri/totalentreprise og ejendomsudvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret udgør et overskud før skat på kr. 20,8 mio. (mod kr. 12,6 mio. i 2021/22) og et overskud efter skat på kr. 16,3 mio.kr. (mod kr. 9,8 mio.kr. i 2020/21), hvorefter egenkapitalen pr. 30. april 2022 udgør kr. 89,8 mio. Selskabets balance er opgjort til kr. 245,9 mio., og soliditeten udgør 36,5%.

Bruttoresultatet udgør kr. 9,7 mio. svarende til en bruttoavanceprocent på 3,2% (mod kr. 17,8 mio. i 2020/21 svarende til en bruttoavanceprocent på 4,2%).

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet anses for at være tilfredsstillende og har indfriet ledelsens forventninger til regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Udover de under udvikling i året nævnte forhold er selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Udover de under udvikling i året nævnte forhold er selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Selskabet har indgået aftaler omkring flere mindre og mellemstore totalentrepriser. Samtidig har selskabet et betragteligt antal projekter i pipeline til de kommende år.

Branchen er dog udfordret med byggepriser, stigende renter og historisk høje inflationsniveauer. Sammen med skærpede finansieringsvilkår, kan det imidlertid give usikkerhed i markedet. Selskabet føler sig godt rustet til de udfordringer, det måtte give.

For 2022/23 forventer selskabet et resultat før skat i samme niveau som det aktuelle regnskab.

Organisationen tilpasser sig løbende kompetencemæssigt og strukturelt den aktuelle og forventede aktivitet. Koncernen er derfor godt rustet til at gennemføre de kommende års projekter, så de resultatmæssige forventninger indfries.

Videnressourcer

Selskabet tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med byggeteknisk, juridisk og økonomisk viden på højt niveau.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter påvirker ikke det eksterne miljø i væsentligt omfang, men ledelsen er generelt opmærksom på foranstaltninger, som kan skåne miljøet.

Selskabet arbejder løbende med optimering af bæredygtighed inden for byggeri, og arbejder herunder blandt andet med bæredygtigheds certificering, CO2 optimering og trivsel.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter og ydelser undergår en stadig udvikling, uden at der dog udføres egentlige udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		10.733.177	17.839.549
Personaleomkostninger	1	(8.831.429)	(6.917.253)
Driftsresultat		1.901.748	10.922.296
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		18.396.435	0
Andre finansielle indtægter	2	4.250.719	5.444.632
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(1.719.886)	(825.216)
Andre finansielle omkostninger		(2.038.486)	(2.981.520)
Resultat før skat		20.790.530	12.560.192
Skat af årets resultat	3	(4.473.416)	(2.763.306)
Årets resultat	4	16.317.114	9.796.886

Balance pr. 30.04.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		123.409.541	171.291.065
Kapitalandele i associerede virksomheder		50.629.503	0
Deposita		46.482	0
Finansielle aktiver	5	174.085.526	171.291.065
Anlægsaktiver		174.085.526	171.291.065
Varer under fremstilling		148.903	780.640
Varebeholdninger		148.903	780.640
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.188.265	30.934.857
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	28.752.102	35.380.712
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		596.614	36.590.310
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.666.954	1.177.178
Andre tilgodehavender		3.940.000	4.931.109
Periodeafgrænsningsposter	7	210.000	0
Tilgodehavender		71.353.935	109.014.166
Likvide beholdninger	8	287.962	290.352
Omsætningsaktiver		71.790.800	110.085.158
Aktiver		245.876.326	281.376.223

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.396.435	0
Overført overskud eller underskud		70.883.274	72.962.595
Egenkapital		89.779.709	73.462.595
Udskudt skat	10	11.219.000	11.666.000
Andre hensatte forpligtelser	11	5.076.695	3.912.671
Hensatte forpligtelser		16.295.695	15.578.671
Anden gæld		0	462.084
Langfristede gældsforpligtelser	12	0	462.084
Bankgæld		33.297.349	35.491.723
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	281.234	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		84.623.221	61.173.015
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.029.541	86.755.610
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.920.416	7.295.007
Anden gæld		1.649.161	1.157.518
Kortfristede gældsforpligtelser		139.800.922	191.872.873
Gældsforpligtelser		139.800.922	192.334.957
Passiver		245.876.326	281.376.223
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	72.962.595	73.462.595
Årets resultat	0	18.396.435	(2.079.321)	16.317.114
Egenkapital ultimo	500.000	18.396.435	70.883.274	89.779.709

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	7.866.807	6.155.762
Pensioner	868.553	695.476
Andre omkostninger til social sikring	96.069	66.015
	8.831.429	6.917.253
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	10

2 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.012.023	5.444.496
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	189.776	0
Renteindtægter i øvrigt	48.920	136
	4.250.719	5.444.632

3 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.021.484	2.536.306
Ændring af udskudt skat	(447.000)	227.000
Regulering vedrørende tidligere år	(101.068)	0
	4.473.416	2.763.306

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Overført resultat	16.317.114	9.796.886
	16.317.114	9.796.886

5 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	171.291.065	0	0
Tilgange	0	32.233.068	46.482
Afgange	(47.881.524)	0	0
Kostpris ultimo	123.409.541	32.233.068	46.482
Andel af årets resultat	0	18.396.435	0
Opskrivninger ultimo	0	18.396.435	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	123.409.541	50.629.503	46.482

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
World Trade Center P/S	Nivå	P/S	50%
Komplementarselskabet World Trade Center ApS	Nivå	ApS	50,00

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	277.065.254	562.820.323
Foretagne acontofaktureringer	(248.594.386)	(527.439.611)
Overført til forpligtelser	281.234	0
	28.752.102	35.380.712

7 Periodeafgrænsningsposter

Årets periodeafgrænsningspost vedrører forudbetaling af kreditorfaktura.

8 Likvide beholdninger

I posten "Likvide beholdninger" er indeholdt 287.962 kr., der er rådighedsbegrænset.

9 Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt 1 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bevægelser i året		
Primo	11.666.000	11.439.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(447.000)	227.000
Ultimo	11.219.000	11.666.000

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantireparationer på udførte arbejder samt hensættelse til tab på igangværende arbejder. Hensættelsen forventes anvendt indenfor 1-2 år.

12 Langfristede forpligtelser

	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Anden gæld	462.084
	462.084

13 Eventualforpligtelser

På vegne af selskabet har kreditinstitut stillet garantier overfor leverandører og kunder på 85.625 t.kr. pr. 30. april 2022 (2021: 86.250 t.kr.).

Sikkerhedsstillelse for søsterselskabs saldo med kreditinstitutter, udestående gæld pr. 30.04.2022 til 80.950 t.kr. (2021: 72.110 t.kr.)

Der er afgivet sædvanlige garantier overfor bygherrer vedrørende 5 års gennemgang for færdiggjorte byggerier.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JJO Capial 2015 ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bo Anders Olesen, Rørbækvej 1, 7323 Give har bestemmende indflydelse på selskabet.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
JJO Capital 2015 ApS, Give

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
NRE Group A/S, Ikast

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger.

Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationstværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse i årsrapporten.