
HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S

Sivmosevænget 4, 5260 Odense S

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 30 69 42 44

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

Lars Eli Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 20. november 2023

Direktion

Claus Larsen
direktør

Karina Fussing
direktør

Bestyrelse

Lars Eli Hansen
Formand

Ove Kloch

Steen Weirsøe

Karina Fussing

Claus Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 20. november 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet	HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S Sivmosevænget 4 5260 Odense S CVR-nr: 30 69 42 44 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Lars Eli Hansen, formand Ove Kloch Steen Weirsø Karina Fussing Claus Larsen
Direktion	Claus Larsen Karina Fussing
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

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

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	10.748	1.422	8.905	435	16.282
Resultat af ordinær primær drift	-468	-7.268	1.931	-6.164	5.193
Resultat af finansielle poster	781	1.433	584	-925	-706
Årets resultat	416	-4.161	2.238	-5.577	3.495
Balance					
Balancesum	67.989	105.787	111.252	68.624	91.821
Investeringer i materielle anlægsaktiver	97	990	2.541	203	803
Egenkapital	22.994	22.577	26.739	24.501	30.078
Antal medarbejdere	63	76	91	83	132
Nøgletal i %					
Solinitetsgrad	33,8%	21,3%	24,0%	35,7%	32,8%
Egenkapitalforrentning	1,8%	-16,9%	8,7%	-20,4%	23,2%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udføre ombygnings- og renoveringsopgaver, nybyggeri samt reparations- og vedligeholdelsesopgaver inden for tømrer, snedker, murer, beton bore/skære og kloak/anlæg. Opgaverne udføres også i fag-, hoved- og totalentrepriser

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 415.833, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 22.993.718.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen betragter resultatet som mindre tilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med forventningen.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har efter regnskabsårets udløb overdraget aktiver og aktivitet til søsterselskabet, S. Guldfeldt Nielsen A/S. Selskabet afslutter igangværende projekter og forventer et mindre positivt resultat for det kommende år i niveauet DKK 0 - 1 mio.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

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

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Bruttofortjeneste		10.747.773	1.422
Distributionsomkostninger		-144.437	-348
Administrationsomkostninger	2	-11.070.974	-8.342
Resultat før finansielle poster		-467.638	-7.268
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		837.883	1.808
Finansielle indtægter	3	564.667	582
Finansielle omkostninger	4	-621.371	-957
Resultat før skat		313.541	-5.835
Skat af årets resultat	5	102.292	1.674
Årets resultat	6	415.833	-4.161

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.307.509	1.604
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.307.509	1.604
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		376.755	1.614
Indretning af lejede lokaler		0	53
Materielle anlægsaktiver	8	376.755	1.667
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	2.952
Deposita	10	897.197	876
Finansielle anlægsaktiver		897.197	3.828
Anlægsaktiver		2.581.461	7.099
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.957.591	48.982
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	2.618.495	23.265
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.026.764	21.508
Andre tilgodehavender		1.626.357	415
Udskudt skatteaktiv	13	0	732
Selskabsskat		1.066.527	0
Periodeafgrænsningsposter	12	217.095	700
Tilgodehavender		63.512.829	95.602
Likvide beholdninger		1.894.467	3.086
Omsætningsaktiver		65.407.296	98.688
Aktiver		67.988.757	105.787

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	2.912
Reserve for udviklingsomkostninger		1.019.857	1.251
Overført resultat		20.973.861	17.414
Egenkapital		22.993.718	22.577
Hensættelse til udskudt skat	13	592.803	0
Andre hensættelser	14	1.529.469	1.494
Hensatte forpligtelser		2.122.272	1.494
Anden gæld		3.903.878	3.928
Langfristede gældsforpligtelser	15	3.903.878	3.928
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.946.865	44.017
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	12.167.395	12.280
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	14.853
Anden gæld	15	4.854.629	6.638
Kortfristede gældsforpligtelser		38.968.889	77.788
Gældsforpligtelser		42.872.767	81.716
Passiver		67.988.757	105.787
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	2.912.413	1.251.297	17.414.175	22.577.885
Årets af- og nedskrivning	0	0	-231.440	231.440	0
Årets resultat	0	-2.912.413	0	3.328.246	415.833
Egenkapital 30. juni	1.000.000	0	1.019.857	20.973.861	22.993.718

Noter til årsregnskabet

1. Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb overdraget aktiver og aktivitet til søsterselskabet, S. Guldfeldt Nielsen A/S. Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
2. Medarbejderforhold		
Lønninger	30.898.959	40.058
Pensioner	2.796.069	3.296
Andre omkostninger til social sikring	960.087	1.008
Andre personaleomkostninger	746.961	784
	35.402.076	45.146
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	1.433.335	1.604
	1.433.335	1.604
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	63	76

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	367.990	582
Andre finansielle indtægter	196.677	0
	564.667	582

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	74.510	352
Andre finansielle omkostninger	546.861	605
	621.371	957

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	TDKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.066.527	0
Årets udskudte skat	964.235	-1.674
	<u>-102.292</u>	<u>-1.674</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	TDKK
6. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.912.413	1.808
Overført resultat	3.328.246	-5.969
	<u>415.833</u>	<u>-4.161</u>

7. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u>
	DKK
Kostpris 1. juli	1.934.308
Kostpris 30. juni	<u>1.934.308</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	330.081
Årets afskrivninger	296.718
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>626.799</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.307.509</u>

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

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	10.024.119	470.615
Tilgang i årets løb	97.000	0
Afgang i årets løb	-2.651.288	0
Kostpris 30. juni	7.469.831	470.615
Ned- og afskrivninger 1. juli	8.412.874	417.949
Årets afskrivninger	1.044.329	52.666
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.364.127	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	7.093.076	470.615
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	376.755	0
	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. juli	40.000	40
Afgang i årets løb	-40.000	0
Kostpris 30. juni	0	40
Værdireguleringer 1. juli	2.912.413	1.104
Årets afgang	-3.750.296	0
Årets resultat	837.883	1.808
Værdireguleringer 30. juni	0	2.912
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	2.952

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Lerchesvej 2 ApS	Odense	40.000	100%

Datterselskabet er solgt pr. 31. maj 2023 og ejerandel udgør derfor 0% pr. 30. juni 2023.

Noter til årsregnskabet

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. juli	875.552
Tilgang i årets løb	21.645
Kostpris 30. juni	<u>897.197</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>897.197</u>

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	169.818.168	279.505
Modtagne acantobetalinge	-179.367.068	-268.520
	<u>-9.548.900</u>	<u>10.985</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.618.495	23.265
Modtagne forudbetalinger under passiver	-12.167.395	-12.280
	<u>-9.548.900</u>	<u>10.985</u>

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnemeter mv.

	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-732.280	-942
Regulering af udskudt skat primo	360.848	1.884
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	964.235	-1.674
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>592.803</u>	<u>-732</u>

Noter til årsregnskabet

14. Andre hensættelser

Der er indregnet andre hensættelser til forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
Andre hensættelser	1.529.469	1.494
	<u>1.529.469</u>	<u>1.494</u>

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	305.894	299
Mellem 1 og 5 år	1.223.575	1.195
Efter 5 år	0	0
	<u>1.529.469</u>	<u>1.494</u>

15. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022/23	2021/22
	DKK	TDKK
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.903.878	3.928
Langfristet del	3.903.878	3.928
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	4.854.629	6.638
	<u>8.758.507</u>	<u>10.566</u>

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

Noter til årsregnskabet

2022/23	2021/22
DKK	TDKK

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	214.538	410
Mellem 1 og 5 år	0	10
	<u>214.538</u>	<u>420</u>

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr. 812.502 763

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier i forbindelse med indgåede aftaler via tredjemand på 89.081.004 126.797

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C. Larsen Holding ApS, der er 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.

17. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Claus Larsen	Hovedaktionær
Larsen og Ibsen Holding A/S	Moderselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for henholdsvis moderselskabet samt det ultimative moderselskab

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

Noter til årsregnskabet

18. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Leasing

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

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

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

Noter til årsregnskabet

Produktionsomkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 det ultimative moderselskab og dets øvrige danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Noter til årsregnskabet

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder. Andre hensatte forpligtelser måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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