

---

# ***HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S***

Sivmosevænget 4, 5260 Odense S

Årsrapport for  
1. juli - 31. december 2023

---

CVR-nr. 30 69 42 44

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 31/5 2024

Kåre Friis Møller  
Hansen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 31. maj 2024

## Direktion

Kim Aage Birkerød  
direktør

## Bestyrelse

Christian Pagaard Junker  
formand

Torben Østergaard Nielsen  
næstformand

Lars Eli Hansen

# 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 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.

Odense M, den 31. maj 2024

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor  
mne23318

Claus Damhave  
statsautoriseret revisor  
mne34166

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S Sivmosevænget 4 5260 Odense S  CVR-nr: 30 69 42 44 Regnskabsperiode: 1. juli - 31. december Hjemstedskommune: Odense
<b>Bestyrelse</b>	Christian Pagaard Junker, formand Torben Østergaard Nielsen, næstformand Lars Eli Hansen
<b>Direktion</b>	Kim Aage Birkerød
<b>Revisor</b>	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:

	2023	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	TDKK 6 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttoresultat	-10.247	10.748	1.423	8.905	435
Resultat af primær drift	-10.524	-468	-7.269	1.931	-6.164
Resultat af finansielle poster	137	781	1.434	584	-925
Resultat før skat	-10.386	313	-5.835	2.515	-7.089
Årets resultat	-8.102	416	-4.161	2.238	-5.577
<b>Balance</b>					
Balancesum	53.307	67.989	105.787	111.252	68.624
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	97	990	2.541	203
Egenkapital	14.892	22.994	22.578	26.739	24.501
Antal medarbejdere	0	63	76	91	83
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	27,9%	33,8%	21,3%	24,0%	35,7%
Egenkapitalforrentning	-42,8%	1,8%	-16,9%	8,7%	-20,4%

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udføre byggeri af alle typer i fag-, hoved- og totalentrepriser. Herunder: ombygnings- og renoveringsopgaver, nybyggeri samt reparations- og vedligeholdelsesopgaver, inden for tømrer, snedker, murer, beton, bore/skære og kloak/anlæg.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 8.101.535, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 14.892.183.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har realiseret en omsætning under det forventede for perioden. Indtjeningen for regnskabsåret er samtidigt påvirket negativt af regnskabsmæssige hensættelser i flere af selskabets større projekter og resultatet for halvåret realiseres under det forventede for perioden.

Som en del af koncernens strategi om effektiv drift har S. Guldfeldt. Nielsen A/S i 2023 overtaget medarbejdere, aktiver og brand fra Hans Jørgensen & Søn A/S. Igangværende sager, som er startet op i Hans Jørgensen og Søn A/S, overdrages dog ikke, men færdiggøres i Hans Jørgensen & Søn A/S.

For regnskabsåret 2024 forventer selskabet et mindre underskud i niveauet DKK 0-5 mio. før skat.

## 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. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



# Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	2023	2022/23
		DKK 6 måneder	TDKK 12 måneder
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-10.246.523</b>	<b>10.745</b>
Distributionsomkostninger		0	-145
Administrationsomkostninger	1	-277.252	-11.072
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-10.523.775</b>	<b>-472</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	838
Finansielle indtægter	2	329.214	564
Finansielle omkostninger	3	-192.023	-617
<b>Resultat før skat</b>		<b>-10.386.584</b>	<b>313</b>
Skat af årets resultat	4	2.285.049	103
<b>Årets resultat</b>	5	<b>-8.101.535</b>	<b>416</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2023 DKK	2022/23 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	1.307
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>1.307</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	378
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>378</b>
Deposita	8	897.197	897
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>897.197</b>	<b>897</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>897.197</b>	<b>2.582</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.300.700	33.958
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.399.769	2.617
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.665.916	24.027
Andre tilgodehavender		5.189.818	1.626
Udskudt skatteaktiv	10	1.692.246	0
Selskabsskat		0	1.067
Periodeafgrænsningsposter	11	62.624	217
<b>Tilgodehavender</b>		<b>48.311.073</b>	<b>63.512</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.098.809</b>	<b>1.894</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>52.409.882</b>	<b>65.406</b>
<b>Aktiver</b>		<b>53.307.079</b>	<b>67.988</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2023 DKK	2022/23 TDKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Reserve for udviklingsomkostninger		0	1.020
Overført resultat		13.892.183	20.973
<b>Egenkapital</b>		<b>14.892.183</b>	<b>22.993</b>
Hensættelse til udskudt skat	10	0	593
Andre hensættelser	12	5.565.904	1.530
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>5.565.904</b>	<b>2.123</b>
Anden gæld		3.775.088	3.904
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>3.775.088</b>	<b>3.904</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.737.375	21.947
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	11.873.307	12.167
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.059.827	0
Anden gæld	13	403.395	4.854
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>29.073.904</b>	<b>38.968</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>32.848.992</b>	<b>42.872</b>
<b>Passiver</b>		<b>53.307.079</b>	<b>67.988</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	1.019.857	20.973.861	22.993.718
Årets af- og nedskrivning	0	-1.019.857	1.019.857	0
Årets resultat	0	0	-8.101.535	-8.101.535
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>13.892.183</b>	<b>14.892.183</b>

# Noter til årsregnskabet

	2023 DKK 6 måneder	2022/23 TDKK 12 måneder
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	0	30.901
Pensioner	0	2.796
Andre omkostninger til social sikring	0	961
Andre personaleomkostninger	0	747
	<u>0</u>	<u>35.405</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>63</u>
--	----------	-----------

	2023 DKK 6 måneder	2022/23 TDKK 12 måneder
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	227.099	368
Andre finansielle indtægter	102.115	196
	<u>329.214</u>	<u>564</u>

	2023 DKK 6 måneder	2022/23 TDKK 12 måneder
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	75
Andre finansielle omkostninger	192.023	542
	<u>192.023</u>	<u>617</u>

## Noter til årsregnskabet

	2023	2022/23
	DKK 6 måneder	TDKK 12 måneder
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-1.067
Årets udskudte skat	-2.285.049	964
	<u>-2.285.049</u>	<u>-103</u>

	2023	2022/23
	DKK	TDKK
<b>5. Resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-2.912
Overført resultat	-8.101.535	3.328
	<u>-8.101.535</u>	<u>416</u>

## 6. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter
	DKK
Kostpris 1. juli	1.934.308
Afgang i årets løb	-1.934.308
Kostpris 31. december	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	626.799
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-626.799
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>0</b></u>

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

# Noter til årsregnskabet

## 7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	7.469.831	470.615
Afgang i årets løb	-7.469.831	-470.615
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	7.093.076	470.615
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-7.093.076	-470.615
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	897.197
Kostpris 31. december	<u>897.197</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>897.197</u></b>

## 9. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023	2022/23
	DKK	TDKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	159.819.399	169.817
Modtagne acantobetalinger	-167.292.937	-179.367
	<u>-7.473.538</u>	<u>-9.550</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.399.769	2.617
Modtagne forudbetalinger under passiver	-11.873.307	-12.167
	<u>-7.473.538</u>	<u>-9.550</u>

## Noter til årsregnskabet

	2023	2022/23
	DKK	TDKK
<b>10. Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv 1. juli	-592.803	732
Regulering af udskudt skat primo	0	-361
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.285.049	-964
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b>1.692.246</b>	<b>-593</b>

## 11. Periodeafgrænsningsposter

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

	2023	2022/23
	DKK	TDKK
<b>12. Andre hensættelser</b>		
Der er indregnet andre hensættelser til forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.		
Andre hensættelser	5.565.904	1.530
	<b>5.565.904</b>	<b>1.530</b>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	4.331.450	306
Mellem 1 og 5 år	1.234.454	1.224
Efter 5 år	0	0
	<b>5.565.904</b>	<b>1.530</b>



# Noter til årsregnskabet

2023	2022/23
DKK	TDKK

## 13. 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:

### Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.775.088	3.904
Langfristet del	3.775.088	3.904
Øvrig kortfristet gæld	403.395	4.854
	<b>4.178.483</b>	<b>8.758</b>

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

2023	2022/23
DKK	TDKK

## 14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	70.629	215
	<b>70.629</b>	<b>215</b>

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr. 710.276      813

### Andre eventualforpligtelser

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

82.225.396      89.081

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Monica-Leasing ApS, der er administrationselskab 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.

# Noter til årsregnskabet

## 15. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
<b>Bestemmende indflydelse</b>	
Christian Pagaard Junker	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

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Det ultimative moderselskab Monica-Leasing ApS , der udarbejder koncernregnskab for den største koncern.	København V
Selskabet indgår tillige i koncernrapporten for moderselskabet Larsen og Ibsen Holding A/S, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern.	Odense

# Noter til årsregnskabet

## 16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HANS JØRGENSEN & SØN ENTREPRENØRER A/S for 2023 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 2023 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.

## Bruttoresultat

Bruttotab 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	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$