
Birch GM Entreprise ApS

Sortenborgvej 2, 8600 Silkeborg

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 32 84 25 50

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 18/12 2023

Maria Charlotte
Sneftrup
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

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Birch GM Entreprise ApS.

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.

Silkeborg, den 18. december 2023

Direktion

Thomas Bertelsen
direktør

Maria Charlotte Sneftrup
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Birch GM Entreprise ApS

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 Birch GM Entreprise ApS 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aarhus C, den 18. december 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Keld A. M. Nielsen
statsautoriseret revisor
mne40037

Søren Stadel
statsautoriseret revisor
mne47769

Selskabsoplysninger

Selskabet

Birch GM Entreprise ApS
Sortenborgvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr: 32 84 25 50

Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Stiftet: 16. april 2010

Regnskabsår: 14. regnskabsår

Hjemstedskommune: Silkeborg

Direktion

Thomas Bertelsen
Maria Charlotte Sneftrup

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

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 9 måneder	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.930	48.127	65.458	41.338	22.939
Resultat før finansielle poster	-3.508	-144	-249	2.613	5.392
Resultat af finansielle poster	-110	-546	300	-1.062	-971
Årets resultat	-2.843	-633	28	899	3.503
Balance					
Balancesum	114.448	100.367	130.812	91.717	140.031
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.747	13.023	19.767	6.016	6.916
Egenkapital	43.969	46.813	5.758	5.731	4.831
Antal medarbejdere	49	77	109	85	34
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-3,1%	-0,1%	-0,2%	2,8%	3,9%
Soliditetsgrad	38,4%	46,6%	4,4%	6,2%	3,4%
Egenkapitalforrentning	-6,3%	-2,4%	0,5%	17,0%	113,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at levere udvalgte fagentrepriser og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 2.843.305, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 43.969.299.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har i 2022/23 afsluttet 18 projekter og har ultimo 2022/23 i alt 19 igangværende projekter. Årets resultat er væsentlig påvirket af uforudsete omkostninger på afsluttede entrepriser.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici, udover de almindeligt forekommende i branchen.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2023/24 et resultat i intervallet TDKK 0 til TDKK 1.000.

Eksternt miljø

Selskabet overholder i forbindelse med projektering og opførsel af bygninger alle gældende byggeregler, herunder regler for isolering, miljø m.fl. Herudover arbejder selskabet efter nogle interne retningslinjer, som skal tilstræbe nedbringelse af miljø- og klimapåvirkning. De interne retningslinjer skal sikre en række energi og ressource besparende tiltag som ultimativt skal reducere byggeriernes energiforbrug og miljøpåvirkning.

Videnressourcer

Koncernen som Birch GM Entreprise ApS indgår i, tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med byggeteknisk, juridisk og økonomisk viden på højt niveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		33.929.621	48.126.625
Personaleomkostninger	1	-30.057.838	-42.021.630
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-7.379.457	-6.248.612
Resultat før finansielle poster		-3.507.674	-143.617
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	3.628
Finansielle indtægter	4	34.817	22.080
Finansielle omkostninger	5	-144.453	-571.348
Resultat før skat		-3.617.310	-689.257
Skat af årets resultat	6	774.005	56.484
Årets resultat	7	-2.843.305	-632.773

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Grunde og bygninger		0	2.030.103
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.016.775	13.243.865
Materielle anlægsaktiver	8	14.016.775	15.273.968
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Anlægsaktiver		14.016.775	15.273.968
Råvarer og hjælpematerialer		6.511.475	7.686.861
Forudbetaling for varer		0	175.063
Varebeholdninger		6.511.475	7.861.924
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.259.870	1.776.928
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	2.312.539	36.073.352
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		56.732.261	26.425.640
Andre tilgodehavender		415.886	1.341.978
Udskudt skatteaktiv	11	2.643.791	1.372.339
Periodeafgrænsningsposter	12	852.555	845.888
Tilgodehavender		65.216.902	67.836.125
Likvide beholdninger		28.703.163	9.394.680
Omsætningsaktiver		100.431.540	85.092.729
Aktiver		114.448.315	100.366.697

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		43.889.299	46.732.604
Egenkapital		43.969.299	46.812.604
Andre hensættelser	13	375.900	437.550
Hensatte forpligtelser		375.900	437.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.731.525	28.953.471
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	24.413.954	7.055.474
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.173.640
Selskabsskat		0	2.130.074
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.627.521	0
Anden gæld		2.330.116	4.803.884
Kortfristede gældsforpligtelser		70.103.116	53.116.543
Gældsforpligtelser		70.103.116	53.116.543
Passiver		114.448.315	100.366.697
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Begivenheder efter balancedagen	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	80.000	46.732.604	46.812.604
Årets resultat	0	-2.843.305	-2.843.305
Egenkapital 30. juni	80.000	43.889.299	43.969.299

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	26.290.984	36.469.671
Pensioner	2.730.889	3.716.292
Andre omkostninger til social sikring	710.269	787.381
Andre personaleomkostninger	325.696	1.048.286
	<u>30.057.838</u>	<u>42.021.630</u>

Der har ikke været lønninger til direktionen eller bestyrelsen i selskabet.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>49</u>	<u>77</u>
--	-----------	-----------

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>7.379.457</u>	<u>6.248.612</u>
	<u>7.379.457</u>	<u>6.248.612</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Resultat af dattervirksomheder	<u>0</u>	<u>3.628</u>
	<u>0</u>	<u>3.628</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	33.021	22.080
Valutakursreguleringer	<u>1.796</u>	<u>0</u>
	<u>34.817</u>	<u>22.080</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	52.185	432.329
Andre finansielle omkostninger	92.268	139.019
	<u>144.453</u>	<u>571.348</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	2.130.074
Årets udskudte skat	-1.271.452	-2.363.397
Regulering af skat vedrørende tidligere år	497.447	176.839
	<u>-774.005</u>	<u>-56.484</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
7. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-5.383
Overført resultat	-2.843.305	-627.390
	<u>-2.843.305</u>	<u>-632.773</u>

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.030.103	29.161.148
Tilgang i årets løb	0	13.747.257
Afgang i årets løb	-2.030.103	-5.693.510
Kostpris 30. juni	0	37.214.895
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	15.917.283
Årets afskrivninger	0	7.379.458
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-98.621
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	23.198.120
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	14.016.775
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. juli	0	40.000
Afgang i årets løb	0	-40.000
Kostpris 30. juni	0	0
Værdireguleringer 1. juli	0	5.383
Årets resultat	0	-5.383
Værdireguleringer 30. juni	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0

Noter til årsregnskabet

2022/23	2021/22
DKK	DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.312.539	36.073.352
Modtagne forudbetalinger under passiver	-24.413.954	-7.055.474
	-22.101.415	29.017.878

2022/23	2021/22
DKK	DKK

11. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. juli	1.372.339	0
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	0	-991.058
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.271.452	2.363.397
Udskudt skatteaktiv 30. juni	2.643.791	1.372.339

Særlige forudsætninger for indregning af skatteaktivet

Koncernen som helhed forventes inden for en overkommelig årrække at blive skattebetalende i en sådan grad, at hele underskuddet anvendes.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing mv.

13. Andre hensættelser

Virksomheden har hensættelser i forbindelse med 1 og 5 års gennemgang af opførte ejendomme. Hensættelserne er baseret på virksomhedens kendskab til omfanget af omkostningerne i forbindelse med disse gennemgange.

2022/23	2021/22
DKK	DKK
Andre hensættelser	437.550
	437.550

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	11.691.909	13.954.918
Mellem 1 og 5 år	<u>18.266.620</u>	<u>28.888.017</u>
	<u>29.958.529</u>	<u>42.842.935</u>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	30.000	0

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Silkeborg Grafton One ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. 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>
Bestemmende indflydelse	
Aermont Capital Real Estate Fund IV Scsp, Luxembourg	Ultimative moder
ACREF IV Holding S.à r.l., Luxembourg	Mellemmoder
Silkeborg Grafton S.à r.l., Luxembourg	Mellemmoder
Silkeborg Grafton One ApS, CVR: 43 16 76 85, Sortenborgvej 2 8600 Silkeborg	Mellemmoder
Birch Ejendomme Holding ApS, CVR: 40 97 52 92, Sortenborgvej 2 8600 Silkeborg	Mellemmoder
Birch Byg Holding ApS, CVR: 39 58 03 49, Sortenborgvej 2 8600 Silkeborg	Mellemmoder

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Birch Ejendomme Holding ApS, CVR: 40975292	Silkeborg
Silkeborg Grafton One ApS, CVR: 43167685	Silkeborg

16. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

17. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Birch GM Entreprise ApS 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 Birch Ejendomme Holding ApS, CVR: 40975292 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.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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 2-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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.

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 acantobetalingen 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 samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier mv.

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital