
SP Holding Uby ApS

Gammel Marbjergvej 11, 4000 Roskilde

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 33 95 68 27

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/3 2019

Morten D. Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 16

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 17

Noter til årsregnskabet 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for SP Holding Uby ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 14. marts 2019

Direktion

Morten D. Hansen
adm. direktør

Per Malmos

Bestyrelse

Bent Kock Nielsen
formand

Bjarne Lyngsø

Søren Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SP Holding Uby ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SP Holding Uby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernens og 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 koncernens og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspå-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

tegning 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 koncernen og 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Ringsted, den 14. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

mne27778

Selskabsoplysninger

Selskabet	SP Holding Ubby ApS Gammel Marbjergvej 11 4000 Roskilde CVR-nr.: 33 95 68 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Roskilde
Bestyrelse	Bent Kock Nielsen, formand Bjarne Lyngsø Søren Hansen
Direktion	Morten D. Hansen Per Malmos
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Nykredit Under Krystallen 1 1780 København V

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	11.569	6.531	-2.049	2.652	6.850
Resultat før finansielle poster	11.569	6.531	-1.262	3.012	6.850
Resultat af finansielle poster	-1.119	-1.252	1.110	353	-620
Årets resultat	8.077	4.106	376	3.247	5.067
Balance					
Balancesum	81.132	76.677	71.213	86.562	65.142
Egenkapital	19.234	14.157	9.871	17.167	21.863
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.113	10.004	15.441	-667	7.184
- investeringsaktivitet	-3.728	-3.591	3.868	-13.616	-8.763
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.827	-6.656	-6.024	-14.735	-8.943
- finansieringsaktivitet	-5.037	544	-6.578	-5.717	575
Årets forskydning i likvider	-4.653	6.957	12.731	-20.000	-1.004
Antal medarbejdere	103	108	105	103	66
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	14,3%	8,5%	-1,8%	3,5%	10,5%
Soliditetsgrad	23,7%	18,5%	13,9%	19,8%	33,6%
Forrentning af egenkapital	48,4%	34,2%	2,8%	16,6%	24,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for SP Holding Ubby ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab og besidde kapitalandele i andre selskaber. Koncernens aktiviteter består i udførelse af landskabsvirksomhed, primært ved indgåelse af entreprisekontrakter samt ved enkeltstående regningsarbejder.

Udvikling i året 2018

Året blev todelt – med et udfordrende første halvår og et historisk andet halvår – sidstnævnte både ift. omsætning og indtjening. Især andet halvår viste os, at vedholdenheden i vores strategiske indsatser samt øgede kompetenceniveauer i organisationen, ikke kun fik os overbevisende i mål på året, men også viser det potentiale vi ønsker for at skabe de ønskede gennembrud i fremtiden.

Vi har igen i år sat vores grønne aftryk i byen og lokalsamfund, hvor der er udført landskaber som i enestående grad er skabt til at mennesker kan leve, lege og være i.

Vi ønsker at skabe værdi ved at holde fokus på balancen mellem finansiell vækst og indtjening samt under hensyn til bæredygtighed og samtidig tage et socialt ansvar.

Vi har valgt at arbejde med engagerede mennesker i et bæredygtigt samfund – nu og i fremtiden. Vi arbejder ud fra FN's 17 verdensmål, hvoraf 4 har ekstra opmærksomhed hos os. Vi arbejder for et sundt og motiverende arbejdsmiljø, med kvalitet i uddannelse samt et grønt aftryk i Danmarks smukke landskaber samtidig med et ansvarligt forbrug og en bæredygtig produktion.

Økonomisk kommentering

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 8.076.606 og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 19.233.619.

Vi lander således et vækst-år og et tilfredsstillende år resultatmæssigt. Vores ambitioner på både omsætning og i særdeleshed indtjeningsevne går dog langt videre end det. Det skriver vi om senere i vores forventninger til 2019 sidst i denne beretning.

Med SPH-Gruppen ønsker vi at skabe en totalleverandør til det fulde landskab – i jorden, i terræn, på dæk og på tagene. De tre selskaber i koncernen er med en unik og toneangivende markedsposition klar til at lave endnu flere, sjove og spændende Landskaber, som mennesker kan leve, lege og være i – og samtidig med plads til alle og kun vores grønne fodaftryk bag os.

Malmos A/S har igen leveret historiske tal og ikoniske projekter er færdiggjorte med høj faglighed, kvalitet og leverancesikkerhed.

Ledelsesberetning

Vi går i Malmos ud af 2018 med en omsætningsvækst på 6% og et af de bedste resultater i virksomhedens historie, hvor overskudsgraden er steget med hele 41%.

Vi oplevede et fald i vores indtjening på et enkelt projekt, der trækker snore tilbage til 2016 og 2017. Faldet blev realiseret i 2. kvartal 2018, hvor vores fokus blev skærpet på virksomhedens interne værdikæde. Analyse af værdikæden har medført igangsætning af flere optimerings- og effektivitetstiltag, der hurtigt blev effektueret og sat i proces. Frugterne af dette arbejde er synligt og vi har historisk stærke indtjeningstal på alle andre projekter, hvilket bekræfter os i, at vores ambitiøse arbejde med at skabe værdi i vores projekter er i et godt spor.

Brolæggerkompagniet A/S har igennem den nye topledelse formået at vende skuden og skabt positive resultater. Grundlaget for en sund forretning er skabt og vi kan nu bygge på og skabe Danmarks bedste naturstensbrolægger.

ZinCo Danmark A/S leverer handelsvarer, der primært anvendes i Malmos – hvor større projekter er i ordrebogen og i pipelinen, mens der arbejdes med nye modeller for det grønne byliv og det grønne aftryk på byens 5. facade.

Forretningsmæssigt ønskede vi igennem vores strategi ”Et Stærkt Malmos – værdi i vækst”, at minde os om, at al vores fokus i 2018 skulle lægges i vores evne til at skabe værdi – værdi for vores kunder, værdi i vores projekter og værdi i vores forretning.

Vores strategi review konkluderede, at strategien løste opgave med at fokusere på værditilvækst i alle vores nøgle aktiviteter og i hele vores værdikæde. Den var en vigtig faktor for vores væksttal i 2018.

Organisatorisk har vi igen i 2018 haft skarpt fokus på ledelse. Både ift. vores projekter og i staben. Det er vores holdning at en høj ledelseskvalitet i en organisation, er en forudsætning for glade og engagerede medarbejdere og mere end tilfredse kunder.

FN's 17 verdensmål

Vi har i 2018 skiftet orientering fra certificeret miljøbevidsthed mod ansvarlighed, der bygger op imod FN's 17 verdensmål.

En del af vores strategi i 2019 er at lave en bæredygtighedsstrategi, hvorfor denne transformation med styring, måling og rapportering i henhold til SDG'erne er i proces.

Sundhed og trivsel

Målsætning: ”Sikre et sundt liv for alle og fremme trivsel for alle aldersgrupper”.

Ledelsesberetning

Vi ønsker at påvirke arbejdsmarkedet, således at alle medarbejdere kan få hele døgnet til at fungere mellem arbejde, fritid og søvn, og at det foregår sundest muligt ved gode vaner for energioptag (mad), fysisk og psykisk sundhed også i løbet af dagen. Vi arbejder med energiparadigme, hvor der styres efter energi, og med fleksible rammer, der højner eget engagement.

I SPH-koncernen arbejder vi med elever, flexjobber, deltidsansatte, integration og praktikanter i det størst mulige omfang som er muligt. Vi ønsker at give alle en chance og skabe fremdrift og forbedringer for det enkelte individ.

Kvalitetsuddannelse

Målsætning: ”Sikre alle lige adgang til kvalitetsuddannelse og fremme alles muligheder for livslang læring”.

Vi indsluser og deltager aktivt i uddannelsessfæren omkring os, ved at påvirke lovgivning i relevante sammenhænge til at modtage elever, praktikanter, trainees etc. i de funktioner hvor vores virksomhed har noget at byde ind med på en fair ramme, samt at give vores nuværende medarbejdere mulighed for udfordringer, der svarer til deres ønsker og faglige kapacitet.

Vi har altid fokus på at vores medarbejdere skal udvikles så de kan løfte Deres opgaver lovligt og sikkerhedsmæssigt forsvarligt. Vi har haft ekstra fokus på sikkerhed i forbindelse med at vi arbejder mere og mere på tage.

Malmos Lærlinge Akademi

I Malmos' Lærlinge Akademi er en af de vigtige faktorer social ansvarlighed, og vi ønsker at sætte den højeste mulige standard og uddanne de mest kvalificerede anlægsgartnerlærlinge i DK. Vi tilbyder mere end andre landskabsvirksomheder, men vi kræver også lidt mere. Vi har f.eks. mulighed for at tilbyde vores elever at komme på udveksling i Norge som en del af uddannelsen. Herved udvikles de både fagligt og personligt.

Vi har i 2018 haft samarbejdsdage hvor de rutinerede elever har lært fra sig og hvor ”det at løfte i flok på en tidspresst opgaver” har været fokusområde. Vi har opnået at få et lærlingeteam som bruger hinanden til sparring og eleverne tager hånd om de nye som en hel naturlig del af kulturen.

Vi oplever et behov i markedet på at vores anlægsgartnere i højere grad kan rådgive kunder og interessenter – herunder f.eks. rådgive omkring planter, biodiversitet etc. Derfor har vi også lavet træningsdage omkring plantekendskab som et supplement til skoleuddannelsen.

I 2018 udviklede vi videre på et koncept som vi kalder GRIT. Det står for: Gennemslagskraft, Robusthed, Ihærdighed og Trivsel. Vi har 3 GRIT forløb hen over en fuld læretid med forskelligt indhold.

I 2018 havde Malmos Lærlinge Akademi også den store glæde at få udtaget en lærling til Danmarksmesterskaberne i Skills som afvikles i foråret 2019.

Ledelsesberetning

Malmos Lærings Akademi havde 17 under uddannelse inden svendepøverne, svarende til ca. ¼-del af vores arbejdsstyrke i 2018, hvilket er helt unikt og enestående i branchen.

Bæredygtige byer og lokalsamfund

Målsætning: ”Gøre byer, lokalsamfund og bosættelser inkluderende, sikre, robuste og bæredygtige”.

Målet repræsenterer i den store ramme det slutprodukt vi meget gerne leverer til vores kunder/brugere, herunder at landskaberne bliver produceret i størst mulig grad af information og medvirken af de egentlige brugere af vores anlæg, således at ejerskab og fortsat udvikling af anlæggene er en større selvfølge for de daglige brugere. Hvis alternativer er mere bæredygtige, skal de naturligvis oplyses og tilbydes samt indbygges i muligt omfang.

Ansvarligt forbrug og produktion

Målsætning: ”Sikre bæredygtigt forbrug og bæredygtige produktionsformer”.

Vores 10 års arbejde med miljøcertificering har givet os en masse erfaringer i optimale processer og definitioner, hvor enkle procedurer og målinger tydeliggøres, som vi skal opdrages til i alle led fra myndighed til medarbejdere for at det slår igennem i praksis. Dette eksempelvis værende beregning og opgørelse af CO₂ udledning i tons pr. medarbejderårsværk, der har fået en tydelighed ved at måle på dette tal igennem en årrække. Dette arbejde fortsættes til klarlægning af hvad ”bæredygtighed” er i vores dagligdag.

Vores miljøcertificering medfører, at vi fortsat søger forbedringer, både eksternt og internt. Dette resulterer i eksempler fra hverdagen, hvor der stilles spørgsmål fra og til vores interessenter (kunder, leverandører og medarbejdere m.fl.) om mulige forbedringer til processer eller produkter, der samlet kan forbedre miljøregnskabet. Vi udarbejder et selvstændigt grønt regnskab for 2018 som kan rekvireres særskilt.

Risikostyring

Hos SPH-koncernen vil vi proaktivt håndtere risiko for at sikre fremtidig vækst for vores forretning og for at sikre vores medarbejdere, værdier, aktiver og omdømme. Dette arbejde gøres dels igennem bestyrelsen og dels igennem den daglige ledelse der løbende og aktivt gennemgår vores risikostyring og vurderer ændringer samt nye risici. Vi ønsker at agere forsvarligt og har derved en risikopolitik, der identificerer risici, overvåger dem og håndterer de risici der er mulige at minimere.

Vores forventninger til året 2019

Vores strategiske ambition ”Mod 2021 og videre” udtrykker ønsket om, at skabe en unik og toneangivende markedsposition som den ansvarlige og bedst indtjenende landskabsentreprenør i branchen. Først, størst og længst - med plads til alle og kun vores grønne fodaftryk bag os.

Vi arbejder i 2019 med tre strategiske spor. Den tredje vejs projektledelse, en offensiv kommerciel indsatsplan samt et bæredygtighedsspor vi kalder ”Engagerede mennesker i et bæredygtigt samfund.”

Ledelsesberetning

Vi forventer den samme topline fra 2018 ind i 2019 – med forventninger om to cifret vækst når vi kigger ind i 2020-2021. Vi forventer potente år fra 2020 og frem.

Vi er en virksomhed, der gerne vil være der hvor det er svært, og hvor ingen andre helt har været endnu.
- Det kræver mod.

Vi er også en virksomhed der vil levere høj kvalitet og udviser ordentlighed.
- Det kræver ansvarlighed.

Vi har begge dele.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		69.703.912	64.279.147	-21.926	-36.015
Personaleomkostninger	1	-51.912.223	-51.504.200	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.222.867	-6.243.451	0	0
Resultat før finansielle poster		11.568.822	6.531.496	-21.926	-36.015
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	0	0	8.125.643	3.654.934
Finansielle indtægter	3	1.828	0	31	0
Finansielle omkostninger	4	-1.120.575	-1.252.449	-41.664	-41.128
Resultat før skat		10.450.075	5.279.047	8.062.084	3.577.791
Skat af årets resultat	5	-2.373.469	-1.172.805	14.522	16.500
Årets resultat		8.076.606	4.106.242	8.076.606	3.594.291

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		135.725	178.577	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	135.725	178.577	0	0
Grunde og bygninger		9.277.015	9.520.584	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.755.760	21.618.503	0	0
Indretning af lejede lokaler		851.944	763.941	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	29.884.719	31.903.028	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	22.149.381	16.894.753
Andre tilgodehavender	9	429.588	429.588	0	0
Finansielle anlægsaktiver		429.588	429.588	22.149.381	16.894.753
Anlægsaktiver		30.450.032	32.511.193	22.149.381	16.894.753
Varebeholdninger		687.483	388.960	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		47.846.736	32.302.873	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	895.000	5.507.000	0	0
Andre tilgodehavender		162.364	426.873	0	0
Udskudt skatteaktiv	13	0	0	76.000	82.000
Selskabsskat		0	31.999	40.522	31.999
Periodeafgrænsningsposter	11	166.440	240.331	0	0
Tilgodehavender		49.070.540	38.509.076	116.522	113.999
Likvide beholdninger		923.679	5.267.757	64.349	574.120
Omsætningsaktiver		50.681.702	44.165.793	180.871	688.119
Aktiver		81.131.734	76.676.986	22.330.252	17.582.872

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	3.518.190	0
Overført resultat		12.508.619	11.032.013	8.990.429	11.032.013
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.600.000	3.000.000	6.600.000	3.000.000
Egenkapital		19.233.619	14.157.013	19.233.619	14.157.013
Hensættelse til udskudt skat	13	9.406.000	7.346.000	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.998.240	2.369.255
Andre hensættelser	14	200.000	0	0	0
Hensatte forpligtelser		9.606.000	7.346.000	1.998.240	2.369.255
Gæld til realkreditinstitutter		4.112.500	4.306.833	0	0
Leasingforpligtelser		4.431.896	5.674.751	0	0
Anden gæld		370.519	545.519	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	8.914.915	10.527.103	0	0

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	15	194.332	193.167	0	0
Kreditinstitutter		3.445.000	3.136.211	0	0
Leasingforpligtelser	15	3.340.888	3.781.102	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.278.778	28.138.785	15.125	15.000
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	10	4.975.000	1.119.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.083.268	1.041.604	1.083.268	1.041.604
Gæld til associerede virksomheder		0	202.884	0	0
Selskabsskat		293.469	0	0	0
Anden gæld	15	8.766.465	7.034.117	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		43.377.200	44.646.870	1.098.393	1.056.604
Gældsforpligtelser		52.292.115	55.173.973	1.098.393	1.056.604
Passiver		81.131.734	76.676.986	22.330.252	17.582.872
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	11.032.013	3.000.000	14.157.013
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	0	1.476.606	6.600.000	8.076.606
Egenkapital 31. december	125.000	0	12.508.619	6.600.000	19.233.619

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	11.032.013	3.000.000	14.157.013
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	3.518.190	-2.041.584	6.600.000	8.076.606
Egenkapital 31. december	125.000	3.518.190	8.990.429	6.600.000	19.233.619

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		8.076.606	4.106.242
Reguleringer	16	9.281.324	8.325.111
Ændring i driftskapital	17	-12.138.646	-1.207.136
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.219.284	11.224.217
Renteindbetalinger og lignende		1.828	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.120.575	-1.252.449
Pengestrømme fra ordinær drift		4.100.537	9.971.768
Betalt selskabsskat		12.000	32.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.112.537	10.003.768
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.826.599	-6.655.665
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-69.588
Salg af materielle anlægsaktiver		2.098.652	2.834.214
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	300.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.727.947	-3.591.039
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-193.168	-3.190.313
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-4.681.633	-4.876.655
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-202.884	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	4.500.000
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.998.564	4.071.170
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		41.664	40.061
Betalt udbytte		-3.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.037.457	544.263
Ændring i likvider		-4.652.867	6.956.992
Likvider 1. januar		2.131.546	-4.825.446
Likvider 31. december		-2.521.321	2.131.546
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		923.679	5.267.757
Kassekredit		-3.445.000	-3.136.211
Likvider 31. december		-2.521.321	2.131.546

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	44.000.384	43.881.144	0	0
Pensioner	6.602.040	6.466.004	0	0
Andre omkostninger til social sikring	864.396	873.921	0	0
Andre personaleomkostninger	445.403	283.131	0	0
	51.912.223	51.504.200	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.464.447	2.423.810	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	103	108	0	0
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder			8.125.643	4.829.637
Andel af underskud i dattervirksomheder			0	-1.174.703
			8.125.643	3.654.934
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	1.828	0	31	0
	1.828	0	31	0
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	41.664	40.062	41.664	40.062
Andre finansielle omkostninger	1.078.911	1.212.387	0	1.066
	1.120.575	1.252.449	41.664	41.128

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	313.469	0	-20.522	0
Årets udskudte skat	2.060.000	1.223.500	6.000	-16.500
	2.373.469	1.223.500	-14.522	-16.500

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	300.000
Kostpris 31. december	300.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	121.423
Årets afskrivninger	42.852
Ned- og afskrivninger 31. december	164.275
Regnskabsmæssig værdi 31. december	135.725
Afskrives over	7 år

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	12.641.550	40.974.342	1.093.526
Tilgang i årets løb	0	5.549.374	277.225
Afgang i årets løb	0	-6.173.974	0
Kostpris 31. december	<u>12.641.550</u>	<u>40.349.742</u>	<u>1.370.751</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.120.966	19.355.839	329.585
Årets afskrivninger	243.569	5.747.224	189.222
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.509.081	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.364.535</u>	<u>20.593.982</u>	<u>518.807</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.277.015</u>	<u>19.755.760</u>	<u>851.944</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>3-8 år</u>	<u>7 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>11.082.584</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	16.632.951	16.632.951
Kostpris 31. december	16.632.951	16.632.951
Værdireguleringer 1. januar	-2.107.453	-5.942.125
Årets resultat	8.125.643	3.654.934
Udbytte til moderselskabet	-2.500.000	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	179.738
Værdireguleringer 31. december	3.518.190	-2.107.453
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.998.240	2.369.255
Regnskabsmæssig værdi 31. december	22.149.381	16.894.753

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Malmos A/S	Roskilde	DKK 1.000.000	100%	20.964.382	7.094.674
ZinCo Danmark A/S	Roskilde	DKK 501.000	100%	1.184.999	659.954
Brolægger Kompagniet A/S	Roskilde	DKK 500.000	100%	-1.998.240	371.015
				20.151.141	8.125.643

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	429.588
Kostpris 31. december	429.588
Regnskabsmæssig værdi 31. december	429.588

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
10 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	202.113.721	205.694.348	0	0
Modtagne acontobetalinge	-206.193.721	-202.425.348	0	0
	-4.080.000	3.269.000	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	895.000	5.507.000	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-4.975.000	-1.119.000	0	0
	-4.080.000	4.388.000	0	0

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnemeter mv.

12 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.600.000	3.000.000	6.600.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.518.190	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	511.951	0	0
Overført resultat	1.476.606	594.291	-2.041.584	594.291
	8.076.606	4.106.242	8.076.606	3.594.291

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
13 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-7.346.000	-6.122.500	82.000	65.500
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-2.060.000	-1.172.805	-6.000	16.500
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-50.695	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	-9.406.000	-7.346.000	76.000	82.000
Immaterielle anlægsaktiver	2.000	2.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.226.000	2.265.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-49.000	-21.000	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.150.000	8.254.000	0	0
Låneomkostninger	-32.000	-32.000	0	0
Andre hensættelser	-44.000	0	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-847.000	-3.122.000	-76.000	-82.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	76.000	82.000
	9.406.000	7.346.000	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	0	76.000	82.000
Regnskabsmæssig værdi	0	0	76.000	82.000

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er der lagt vægt på, at der fremadrettet forventes en samlet positiv skattepligtig indkomst i sambeskatningskredsen, hvorfor det aktiverede skatteaktiv vil blive anvendt.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Andre hensættelser				
<p>Koncernen har en verserende reklamations sag. Udfaldet af sagen er på nuværende tidspunkt ikke afgjort, men ledelsen har tilbudt at lade det pågældende datterselskab gennemføre udbedringerne. Den hensatte forpligtelse svarer til de skønnede omkostninger til den forventede udbedring.</p>				
Andre hensættelser	200.000	0	0	0
	200.000	0	0	0
15 Langfristede gældsforpligtelser				
<p>Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.</p>				
<p>Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:</p>				
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	3.301.870	3.509.635	0	0
Mellem 1 og 5 år	810.630	797.198	0	0
Langfristet del	4.112.500	4.306.833	0	0
Inden for 1 år	194.332	193.167	0	0
	4.306.832	4.500.000	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	4.431.896	5.674.751	0	0
Langfristet del	4.431.896	5.674.751	0	0
Inden for 1 år	3.340.888	3.781.102	0	0
	7.772.784	9.455.853	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	370.519	545.519	0	0
Langfristet del	370.519	545.519	0	0
Øvrig kortfristet gæld	8.766.465	7.034.117	0	0
	9.136.984	7.579.636	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.828	0
Finansielle omkostninger	1.120.575	1.252.449
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.789.108	5.899.857
Skat af årets resultat	2.373.469	1.172.805
	9.281.324	8.325.111
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-298.523	264.819
Ændring i tilgodehavender	-10.593.463	-4.508.488
Ændring i andre hensatte forpligtelser	200.000	0
Ændring i leverandører m.v.	-1.446.660	2.806.100
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	230.433
	-12.138.646	-1.207.136

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på DKK 1.000.000, med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på DKK	<u>9.277.015</u>	<u>9.520.584</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
---	------------------	------------------	----------	----------

Der er endvidere afgivet virksomhedspant på DKK 5.000.000, der giver pant i koncernens lagre, debitorer mv. Pantet er stillet til sikkerhed for mellemværender med bank.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskaberne Malmos A/S, Brolægger Kompagniet A/S og ZinCo Danmark A/S' bankmellemværender, samt det koncernforbundne selskab SPM Ejendomme ApS' bankmellemværender.

Noter til årsregnskabet

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Morderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	75.576	76.776	0	0
Mellem 1 og 5 år	51.010	91.588	0	0
	126.586	168.364	0	0

Der er endvidere, før statusdagen, indgået kontrakt om finansiel leasing vedrørende anlægsaktiv, der først leveres i 2019. Aktivets regnskabsmæssige anskaffelsessum udgør DKK 401.100.

Huslejeoplygtheder, uopsigetheds- periode 9 år / 10 år, DKK	16.467.521	18.185.871	0	0
--	------------	------------	---	---

Morderselskabet har ingen leje- eller leasingoplygtheder pr. 31. december 2018.

Andre eventualoplygtheder

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen er indregnet i balancen. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SP Holding Ubby ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet SP Holding Ubby ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

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 koncernen.

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 koncernen. 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.

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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og 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 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 danske datterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt 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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede 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 acotobetalinger 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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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 . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$