

HMC Byg & Anlæg A/S

Himmerlandsvej 16A, 9670 Løgstør
CVR-nr. 41 45 64 93

Årsrapport for regnskabsåret 17.06.20 - 31.12.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.05.21

Mogens Kjær Rask Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

HMC Byg & Anlæg A/S
Himmerlandsvej 16A
9670 Løgstør
Hjemsted: Vesthimmerlands
CVR-nr.: 41 45 64 93
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Christensen

Bestyrelse

Asbjørn Berge, formand
Lars Mark Madsen
Poul Erik Henriksen
Henrik Christensen
Mogens Kjær Rask Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 17.06.20 - 31.12.20 for HMC Byg & Anlæg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 17.06.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 10. maj 2021

Direktionen

Henrik Christensen

Bestyrelsen

Asbjørn Berge
Formand

Lars Mark Madsen

Poul Erik Henriksen

Henrik Christensen

Mogens Kjær Rask Jensen

Til kapitalejeren i HMC Byg & Anlæg A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for HMC Byg & Anlæg A/S for regnskabsåret 17.06.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 17.06.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Aalborg, den 10. maj 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

Jesper Moskov Møller

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35460

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

	17.06.20
Beløb i t.DKK	31.12.20

Resultat

Bruttofortjeneste	63.639
Indeks	100
<hr/>	
Resultat af primær drift	4.646
Indeks	100
<hr/>	
Finansielle poster i alt	-349
Indeks	100
<hr/>	
Årets resultat	3.250
Indeks	100

Balance

Samlede aktiver	93.516
Indeks	100
<hr/>	
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.776
Indeks	100
<hr/>	
Egenkapital	20.250
Indeks	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:	
Driften	2.660
Investeringer	-3.313
Finansiering	1.518
<hr/>	
Årets pengestrømme	865

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive entreprenørvirksomhed - både i total- og hoved-entrepriser samt fag- og underentrepriser inden for segmenterne murer, beton samt bygge-modning, jord- og kloakarbejde og opgravning for fjernvarme.

Selskabet er stiftet d. 17. juni 2020 og udgør med virkning pr. 1. juli 2020 den fælles virksomhed i forbindelse med sammenlægningen af HMIN Entreprenøren A/S og Henriksen & Madsen A/S. HMC Byg & Anlæg A/S har overtaget de hidtil drevne virksomheder, bortset fra driftsmateriel. Driftsmateriel udlejes fra 1. juli 2020 til HMC Byg & Anlæg A/S.

Selskabet ejes 100% af HMC Holding Løgstør A/S og indgår i HMC-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 17.06.20 - 31.12.20 udviser et resultat før skat på 4,3 mio. DKK og et resultat efter skat på 3,2 mio. DKK.

Selskabet er stiftet med en kapital på 10 mio. DKK. Herudover er der i året modtaget et koncerntilskud fra moderselskabet på 7 mio. DKK, og balancen pr. 31.12.20 udviser herefter en egenkapital på 20,2 mio. DKK, hvoraf selskabskapitalen udgør 5 mio. DKK.

Ved sammenlægningen af de 2 hidtil drevne virksomheder og etablering af HMC Byg & Anlæg A/S er der anvendt mange ressourcer og forbrugt mange omkostninger. Disse omkostninger har selvsagt påvirket periodens resultat.

Resultatet for den sammenlagte virksomhed er tilfredsstillende og svarer til det forventede.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af selskabets drift i det forløbne år, fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for tiden 17.06.20 - 31.12.20, balance pr. 31.12.20 og pengestrømsopgørelse for tiden 17.06.20 - 31.12.20.

Forventet udvikling

Ved indgangen til 2021 har selskabet en tilfredsstillende ordrebeholdning til udførelse i 2021 og i efterfølgende år, og ordreindgangen i 2021 har ligeledes været tilfredsstillende, hvor selskabet forventer et højt aktivitetsniveau i 2021. Resultatforventningen for 2021 er et overskud før skat i niveauet 10 - 12 mio. DKK.

Finansielle risici*Kommercielle risici*

Selskabets driftsaktivitet og indtjening er primært afhængig af aktiviteterne i bygge- og anlægsbranchen.

Renterisici

Selskabet har ikke påtaget sig væsentlige finansielle risici udtrykt ved den nettorentebærende gæld, der udgør et, for selskabet, mindre beløb. Udsving i renteniveauet vil således alene have begrænset effekt på selskabets finansieringsomkostninger.

Eksternt miljø

Selskabet udfører murer- og entreprenørarbejder, der væsentligst udføres hos eksterne kunder. På selskabets adresse er der således ingen væsentlig produktion. Selskabets aktivitet anses ikke for i særligt omfang at belaste det eksterne miljø.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	17.06.20
	31.12.20
Note	DKK
	<hr/>
Bruttofortjeneste	63.638.852
1 Personalemkostninger	-58.483.348
	<hr/>
Resultat før af- og nedskrivninger	5.155.504
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-509.280
	<hr/>
Resultat før finansielle poster	4.646.224
Finansielle omkostninger	-348.599
	<hr/>
Resultat før skat	4.297.625
Skat af årets resultat	-1.047.665
	<hr/>
Årets resultat	3.249.960
	<hr/>
2 Resultatdisponering	

AKTIVER		31.12.20
		DKK
Note		
	Goodwill	1.200.000
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.200.000
	Indretning af lejede lokaler	793.849
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	772.699
4	Materielle anlægsaktiver i alt	1.566.548
5	Deposita	37.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.500
	Anlægsaktiver i alt	2.804.048
	Råvarer og hjælpematerialer	1.739.000
	Varebeholdninger i alt	1.739.000
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	9.138.550
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	72.288.294
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.125
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	113.634
	Tilgodehavende selskabsskat	6.433.335
	Andre tilgodehavender	90.786
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	18.086
7	Periodeafgrænsningsposter	4.122
	Tilgodehavender i alt	88.107.932
	Likvide beholdninger	864.876
	Omsætningsaktiver i alt	90.711.808
	Aktiver i alt	93.515.856

PASSIVER		31.12.20
		DKK
Note		
8	Selskabskapital	5.000.000
	Overført resultat	15.249.960
Egenkapital i alt		20.249.960
9	Hensættelser til udskudt skat	5.481.000
10	Andre hensatte forpligtelser	1.692.000
Hensatte forpligtelser i alt		7.173.000
11	Anden gæld	10.378.076
Langfristede gældsforpligtelser i alt		10.378.076
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	676.945
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.530.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	144.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.480.551
	Gæld til tilknyttede virksomheder	893.051
	Anden gæld	19.990.273
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		55.714.820
Gældsforpligtelser i alt		66.092.896
Passiver i alt		93.515.856
12	Eventualforpligtelser	
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
14	Nærtstående parter	

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 17.06.20 - 31.12.20			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	5.000.000	5.000.000	0
Koncerntilskud	0	0	7.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-5.000.000	5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.249.960
Saldo pr. 31.12.20	5.000.000	0	15.249.960

		17.06.20
		31.12.20
Note		DKK
<hr/>		
	Årets resultat	3.249.960
15	Reguleringer	3.597.544
	Forskydning i driftskapital	
	Varebeholdninger	-1.739.000
	Tilgodehavender	-81.653.472
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	46.833.970
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	34.719.293
<hr/>		
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.008.295
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-348.599
	Betalt selskabsskat	-2.000.000
<hr/>		
	Pengestrømme fra driften	2.659.696
<hr/>		
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.500.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.775.827
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-37.500
<hr/>		
	Pengestrømme fra investeringer	-3.313.327
<hr/>		
	Kapitaltilførsel	10.000.000
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	-8.481.493
<hr/>		
	Pengestrømme fra finansiering	1.518.507
<hr/>		
	Årets samlede pengestrømme	864.876
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0
<hr/>		
	Likvide beholdninger ved årets slutning	864.876
<hr/>		
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
	Likvide beholdninger	864.876
<hr/>		
	I alt	864.876
<hr/>		

17.06.20
31.12.20
DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	51.797.580
Pensioner	6.078.943
Andre omkostninger til social sikring	606.825
I alt	58.483.348

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	218
--	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	665.000
--------------------------------------	---------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	3.249.960
I alt	3.249.960

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Tilgang i året	1.500.000
Kostpris pr. 31.12.20	1.500.000
Afskrivninger i året	-300.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-300.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.200.000

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang i året	911.053	864.774
Kostpris pr. 31.12.20	911.053	864.774
Afskrivninger i året	-117.204	-92.075
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-117.204	-92.075
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	793.849	772.699

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Tilgang i året	37.500
Kostpris pr. 31.12.20	37.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	37.500

31.12.20
DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	395.281.535
Acontofaktureringer	-389.672.985
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.608.550

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	9.138.550
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.530.000
I alt	5.608.550

7. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	4.122
I alt	4.122

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1	5.000.000
I alt		5.000.000

31.12.20
DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	5.481.000
Udskudt skat pr. 31.12.20	5.481.000

10. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser
Forpligtelser pr. 17.06.20	0
Hensat i året	1.692.000
Forpligtelser pr. 31.12.20	1.692.000
	31.12.20 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.128.000
Kortfristede forpligtelser	564.000
I alt	1.692.000

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	676.945	9.377.732	11.055.021
I alt	676.945	9.377.732	11.055.021

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende ejendomme med en restløbetid på 6 - 24 måneder og en gennemsnitlig leje på t.DKK 192, i alt t.DKK 2.113. Lijekontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået lejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6 - 24 måneder og en gennemsnitlig leje på t.DKK 178, i alt t.DKK 1.938.

Selskabet har endvidere indgået korttidsaftaler m.v. vedrørende materiel.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til 14 mio. DKK. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Garantiforpligtelser

Arbejdsgarantier m.v. udgør t.DKK 20.459 pr. 31.12.20.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Henriksen og Madsen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet er ikke involveret i tvister/sager, der vurderes at have væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har selskabet afgivet virksomhedspant på maksimum 14 mio. DKK. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 1.200
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 773
- Varebeholdninger t.DKK 1.739
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 72.288

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

HMC Holding Løgstør A/S, Vesthimmerlands Henriksen og Madsen Holding ApS, Vesthimmerlands	Mellemliggende modervirksomhed Ultimativ modervirksomhed
---	---

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Henriksen og Madsen Holding ApS, Vesthimmerlands og HMC Holding Løgstør A/S, Vesthimmerlands.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
-------------	--

Kostpris pr. 17.06.20	0
Rente	0
Indbetalt i årets løb	0
Udbetalt i årets løb	18.086

Kostpris pr. 31.12.20	18.086
-----------------------	--------

	17.06.20
	31.12.20
	DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	509.280
Finansielle omkostninger	348.599
Skat af årets resultat	1.047.665
Øvrige reguleringer	1.692.000

I alt	3.597.544
-------	-----------

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	3	0
Indretning af lejede lokaler	3 - 7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 5	0

Goodwill afskrives over 3 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.