
LT Gruppen A/S

Roskildevej 18, 4622 Havdrup

Årsrapport for
1. oktober 2022 - 30. september 2023

CVR-nr. 42 72 34 28

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 15/4 2024

Lars Engelbrekt
Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for LT Gruppen A/S.

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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havdrup, den 15. april 2024

Direktion

Lars Engelbrekt Pedersen
direktør

Bestyrelse

Jakob Schilder-Knudsen
formand

Lars Engelbrekt Pedersen

Peter Stampe Langballe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LT Gruppen A/S

Konklusion

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LT Gruppen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og 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 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.

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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 15. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Pedersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

Selskabsoplysninger

Selskabet	LT Gruppen A/S Roskildevej 18 4622 Havdrup CVR-nr: 42 72 34 28 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Hjemstedskommune: Solrød
Bestyrelse	Jakob Schilder-Knudsen, formand Lars Engelbrekt Pedersen Peter Stampe Langballe
Direktion	Lars Engelbrekt Pedersen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Koncernoversigt

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
LT Gruppen A/S	Havdrup	
LT Maskinudlejning A/S	Havdrup	100%
Kloak- & Miljøservice A/S	Havdrup	100%
LT Greenway ApS	Havdrup	100%
LT Asfalt A/S	Ringsted	100%
LT Knudslund Allé ApS	Havdrup	100%

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	102.445	87.624
Resultat af ordinær primær drift	6.613	22.586
Resultat af finansielle poster	-7.104	-6.568
Årets resultat	-5.648	11.389
Balance		
Balancesum	249.716	207.105
Investeringer i materielle anlægsaktiver	58.860	58.318
Egenkapital	53.700	59.108
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	3.984	18.388
- investeringsaktivitet	-54.075	-53.875
- finansieringsaktivitet	45.714	36.705
Årets forskydning i likvider	-4.377	1.218
Antal medarbejdere	86	84
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	2,6%	10,9%
Soliditetsgrad	21,5%	28,5%
Egenkapitalforrentning	-10,0%	38,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består af at drive virksomhed med udførelse af asfaltarbejde, kloakarbejde, maskinudlejning og anlægsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed, enten direkte eller gennem datterselskaber.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 5.647.655, og koncernens balance pr. 30. september 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 53.699.903.

Koncernens resultat for 2022/23 er negativt påvirket af et betydeligt og ekstraordinært tab vedrørende et af koncernens tidligere datterselskaber LT Construction ApS (nu AS Construction ApS), som er afhændet. Tabet er opstået ved tab fra drift, tab på tilgodehavende og hensættelse til kautionsforpligtelse. Tabet påvirker samlet set årets resultat negativt med DKK 19.106.889 og fremgår under andre driftsomkostninger.

Koncernen har sidste år anvendt forkert regnskabspraksis for leasingkontrakter, idet alle leasingkontrakter blev behandlet som operationel leasing. Forholdet er blevet rettet i år, således at koncernen nu anvender regnskabsprincipperne for finansiell leasing. Effekten er beskrevet under anvendt regnskabspraksis og har medført en ændring af primo egenkapital og sammenligningstal.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen forventede ved årets begyndelse et resultat på niveau med 2021/22. Forventningen er ikke blevet indfriet som følge af ovennævnte tab. Den ordinære drift er forbedret i forhold til 2021/22, og koncernen har således overgået forventningerne for året.

Kapitalberedskabet

Det er ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig kapital til rådighed til at kunne gennemføre den planlagte drift for det kommende år.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Ledelsen vurderer ikke at koncernen er disponeret overfor særlige risici.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer for 2023/24 et resultat af den ordinære drift, resultat før særlige poster, på samme niveau som i år.

Eksternt miljø

Ledelsen vurderer ikke at koncernens aktiviteter har en væsentlig effekt på det eksterne miljø. I de tilfælde hvor der måtte forekomme en miljøpåvirkning er det ledelsens holdning at denne skal søges reduceret mest muligt.

Videnressourcer

Det mest værdifulde aktiv i koncernen er medarbejderne og den specifikke viden om markedet som de besidder. Koncernens driftsselskaber har fokus på fortsat udvikling af medarbejdernes kompetencer samt evner til at kunne tiltrække kompetente ressourcer til virksomhederne.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		102.444.544	87.624.385	7.905.772	4.314.521
Personaleomkostninger	1	-61.480.671	-52.746.706	-7.140.470	-3.554.150
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-15.244.017	-12.217.880	0	0
Andre driftsomkostninger	2	-19.106.889	-74.247	-16.500.000	0
Resultat før finansielle poster		6.612.967	22.585.552	-15.734.698	760.371
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	11.145.172	11.336.670
Finansielle indtægter		449.492	417.486	0	0
Finansielle omkostninger		-7.553.580	-6.985.075	-743.364	-677.314
Resultat før skat		-491.121	16.017.963	-5.332.890	11.419.727
Skat af årets resultat	3	-5.156.534	-4.629.378	-314.765	-31.142
Årets resultat	4	-5.647.655	11.388.585	-5.647.655	11.388.585

Balance 30. september 2023

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Goodwill		23.351.646	26.270.601	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	23.351.646	26.270.601	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		128.350.406	91.208.090	0	0
Indretning af lejede lokaler		288.902	40.718	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		17.828.271	9.860.929	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	146.467.579	101.109.737	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	70.990.811	59.605.634
Andre tilgodehavender	8	57.652	1.554.982	0	846.330
Finansielle anlægsaktiver		57.652	1.554.982	70.990.811	60.451.964
Anlægsaktiver		169.876.877	128.935.320	70.990.811	60.451.964
Færdigvarer og handelsvarer		2.842.397	5.329.191	0	0
Varebeholdninger		2.842.397	5.329.191	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		61.314.472	42.115.599	1.843.164	609.409
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.579.954	4.597.064	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	11.839.471	6.039.522
Andre tilgodehavender		8.016.582	12.895.234	513.280	633.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		207.025	4.760.665	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	0	0	19.173	39.358
Periodeafgrænsningsposter	9	2.382.430	3.598.426	324.784	81.881
Tilgodehavender		76.500.463	67.966.988	14.539.872	7.403.170
Likvide beholdninger		496.592	4.873.476	245	19.458
Omsætningsaktiver		79.839.452	78.169.655	14.540.117	7.422.628
Aktiver		249.716.329	207.104.975	85.530.928	67.874.592

Balance 30. september 2023

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		400.000	400.000	400.000	400.000
Reserve for opskrivninger		3.292.114	4.262.971	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	30.440.810	19.055.648
Overført resultat		50.007.789	54.444.587	22.859.093	39.651.910
Egenkapital		53.699.903	59.107.558	53.699.903	59.107.558
Hensættelse til udskudt skat	10	8.684.002	4.263.566	0	0
Andre hensættelser	11	4.700.000	0	16.500.000	0
Hensatte forpligtelser		13.384.002	4.263.566	16.500.000	0
Kreditinstitutter		5.668.813	5.182.720	5.668.813	5.182.720
Leasingforpligtelser		66.802.348	51.433.937	0	0
Selskabsskat		0	3.671.381	365.080	70.500
Anden gæld		0	250.982	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	72.471.161	60.539.020	6.033.893	5.253.220
Kreditinstitutter	12	36.034.702	14.346.575	1.039.707	0
Leasingforpligtelser	12	23.557.267	16.098.348	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.585.909	37.164.173	1.088.195	383.392
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.698.749	1.780.426
Selskabsskat	12	3.671.381	486.674	0	0
Anden gæld	12	23.312.004	15.099.061	4.470.481	1.349.996
Kortfristede gældsforpligtelser		110.161.263	83.194.831	9.297.132	3.513.814
Gældsforpligtelser		182.632.424	143.733.851	15.331.025	8.767.034
Passiver		249.716.329	207.104.975	85.530.928	67.874.592
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Begivenheder efter balancedagen	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	400.000	4.262.971	47.260.467	51.923.438
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	7.184.120	7.184.120
Korrigeret egenkapital 1. oktober	400.000	4.262.971	54.444.587	59.107.558
Årets opskrivning	0	240.000	0	240.000
Årets af- og nedskrivning	0	-1.210.857	1.210.857	0
Årets resultat	0	0	-5.647.655	-5.647.655
Egenkapital 30. september	400.000	3.292.114	50.007.789	53.699.903

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	400.000	11.871.528	39.651.910	51.923.438
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	7.184.120	0	7.184.120
Korrigeret egenkapital 1. oktober	400.000	19.055.648	39.651.910	59.107.558
Årets opskrivning	0	240.000	0	240.000
Årets resultat	0	11.145.162	-16.792.817	-5.647.655
Egenkapital 30. september	400.000	30.440.810	22.859.093	53.699.903

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Koncern		
	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Årets resultat		-5.647.655	11.388.585
Regulering	13	24.216.847	23.489.094
Ændring i driftskapital	14	-6.962.984	-11.559.009
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.606.208	23.318.670
Renteindbetalinger og lignende		449.492	417.486
Renteudbetalinger og lignende		-7.553.580	-6.985.075
Pengestrømme fra ordinær drift		4.502.120	16.751.081
Betalt selskabsskat		-517.772	1.637.032
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.984.348	18.388.113
Køb af materielle anlægsaktiver		-58.860.351	-54.318.230
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-2.670	-992.330
Salg af materielle anlægsaktiver		3.287.792	1.436.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		1.500.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-54.075.229	-53.874.560
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-23.206.327	-16.538.439
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		22.174.220	7.697.431
Indgåelse af leasingforpligtelser		46.746.104	45.546.255
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		45.713.997	36.705.247
Ændring i likvider		-4.376.884	1.218.800
Likvider 1. oktober		4.873.476	3.654.676
Likvider 30. september		496.592	4.873.476
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		496.592	4.873.476
Likvider 30. september		496.592	4.873.476

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	54.529.639	46.029.861	6.488.208	3.238.175
Pensioner	6.326.298	6.259.565	580.251	269.315
Andre omkostninger til social sikring	624.734	457.280	72.011	46.660
	61.480.671	52.746.706	7.140.470	3.554.150
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.102.743	2.600.000		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	86	84	6	5

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Særlige poster				
Hensættelse til tab og kautionsforpligtelse vedrørende tidligere koncernselskab	19.106.889	0	16.500.000	0
	19.106.889	0	16.500.000	0

Koncern og moderselskab har afstået tidligere datterselskab, med betydeligt tab på tilgodehavende og kautionsforpligtelse til følge.

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	736.098	3.678.597	294.580	70.500
Årets udskudte skat	4.420.436	962.973	20.185	-39.358
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-12.192	0	0
	5.156.534	4.629.378	314.765	31.142

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
4. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	11.145.162	7.608.557
Overført resultat	-16.792.817	3.780.028
	<u>-5.647.655</u>	<u>11.388.585</u>

5. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. oktober	30.649.035
Kostpris 30. september	<u>30.649.035</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	4.378.433
Årets afskrivninger	<u>2.918.956</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>7.297.389</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>23.351.646</u>

Noter til årsregnskabet

6. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	6.847.878	922.237	9.860.929
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	87.526.727	0	0
Tilgang i årets løb	50.893.009	0	7.967.342
Afgang i årets løb	-396.038	0	0
Kostpris 30. september	<u>144.871.576</u>	<u>922.237</u>	<u>17.828.271</u>
Opskrivninger 1. oktober	5.465.348	0	0
Årets opskrivninger	240.000	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-1.055.957	0	0
Opskrivninger 30. september	<u>4.649.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.224.651	517.894	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	6.770.838	0	0
Årets afskrivninger	12.209.620	115.441	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-34.548	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>21.170.561</u>	<u>633.335</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>128.350.406</u>	<u>288.902</u>	<u>17.828.271</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>116.816.671</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	40.549.991	40.000.000
Tilgang i årets løb	0	549.991
Kostpris 30. september	<u>40.549.991</u>	<u>40.549.991</u>
Værdireguleringer 1. oktober	19.055.643	0
Ændring af regnskabspraksis	0	3.456.002
Årets resultat	14.064.133	15.739.623
Afskrivning på goodwill	-2.918.956	-4.402.953
Andre reguleringer	240.000	4.262.971
Værdireguleringer 30. september	<u>30.440.820</u>	<u>19.055.643</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>70.990.811</u>	<u>59.605.634</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
LT Maskinudlejning A/S	Havdrup	500.000	100%
Kloak- & Miljøservice A/S	Havdrup	400.000	100%
LT Greenway ApS	Havdrup	40.000	100%
LT Asfalt A/S	Ringsted	400.000	100%
LT Knudslund Allé ApS (Ejet af LT Asfalt A/S)	Havdrup	40.000	100%

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgodehavender
	DKK
Kostpris 1. oktober	1.554.982
Tilgang i årets løb	2.670
Afgang i årets løb	-1.500.000
Kostpris 30. september	<u>57.652</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>57.652</u>

Noter til årsregnskabet

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
10. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	4.263.566	0	-39.358	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	4.420.436	962.973	20.185	-39.358
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	3.300.593	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	8.684.002	4.263.566	-19.173	-39.358

Udskudt skat indregnet på egenkapitalen vedrører ændring af regnskabspraksis.

11. Andre hensættelser

Andre hensættelser udgør i moderselskabet kautionsforpligtelse for datterselskabers tab på mellemværende med LT Construction ApS (nu AS Construction ApS). Koncernens andre hensættelser består af hensættelse til kautionsforpligtelse.

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andre hensættelser	4.700.000	0	16.500.000	0
	4.700.000	0	16.500.000	0

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Hensatte forpligtelser, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
--	---	---	---	---

Noter til årsregnskabet

12. Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	2.682.483	3.602.593	2.682.483	3.602.593
Mellem 1 og 5 år	2.986.330	1.580.127	2.986.330	1.580.127
Langfristet del	<u>5.668.813</u>	<u>5.182.720</u>	<u>5.668.813</u>	<u>5.182.720</u>
Inden for 1 år	0	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	36.034.702	14.346.575	1.039.707	0
Kortfristet del	<u>36.034.702</u>	<u>14.346.575</u>	<u>1.039.707</u>	<u>0</u>
	41.703.515	19.529.295	6.708.520	5.182.720
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	66.802.348	51.433.937	0	0
Langfristet del	<u>66.802.348</u>	<u>51.433.937</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	23.557.267	16.098.348	0	0
	90.359.615	67.532.285	0	0
Selskabsskat				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	3.671.381	365.080	70.500
Langfristet del	<u>0</u>	<u>3.671.381</u>	<u>365.080</u>	<u>70.500</u>
Inden for 1 år	3.671.381	486.674	0	0
	3.671.381	4.158.055	365.080	70.500
Anden gæld				
Efter 5 år	0	250.982	0	0
Langfristet del	<u>0</u>	<u>250.982</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet gæld	23.312.004	15.099.061	4.470.481	1.349.996
	23.312.004	15.350.043	4.470.481	1.349.996

Noter til årsregnskabet

Koncern		
2022/23	2021/22	
DKK	DKK	
Finansielle indtægter	-449.492	-417.486
Finansielle omkostninger	7.553.580	6.985.075
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	11.956.225	12.292.127
Skat af årets resultat	5.156.534	4.629.378
	24.216.847	23.489.094

13. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-449.492	-417.486
Finansielle omkostninger	7.553.580	6.985.075
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	11.956.225	12.292.127
Skat af årets resultat	5.156.534	4.629.378
	24.216.847	23.489.094

Koncern	
2022/23	2021/22
DKK	DKK

14. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	2.486.794	-4.000.210
Ændring i tilgodehavender	-8.533.475	-27.290.386
Ændring i andre hensatte forpligtelser	4.700.000	0
Ændring i leverandører mv.	-5.616.303	19.731.587
	-6.962.984	-11.559.009

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

15. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 11.250, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	17.828.271	9.860.929	0	0
Bankkonto med indestående på	496.347	0	0	0

Koncernen har stillet virksomhedspant på i alt DKK 30.600.000 med pant i driftsmidler, goodwill, varelager, simple fordringer mv. til sikkerhed for koncernens mellemværender med pengeinstitut.

Koncernens selskaber har via pengeinstitut afgivet garantier der er almindelige for branchen.

Noter til årsregnskabet

Leje- og leasingforpligtelser

Huslejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	510.000	510.000	0	0
---	---------	---------	---	---

Andre eventualforpligtelser

Moderselskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for datterselskabers mellemværender med pengeinstitut. Koncernen har desuden stillet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for tidligere koncernselskab LT Construction ApS' (nu AS Construction ApS) mellemværender med pengeinstitut. Til imødegåelse af forpligtelser overfor tredjemand er der i koncernregnskabet hensat DKK 4.700.000 vedrørende kautionsforpligtelse.

Moderselskabet kautionerer for datterselskabers tab på mellemværender med LT Construction ApS (nu AS Construction ApS), og forventet tab er indregnet som hensat forpligtelse.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 3.671.381. 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.

Moderselskabet indgår i en fælles momsregistrering med koncernselskaber og hæfter dermed for momsen for de fællesregistrerede selskaber.

16. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

17. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

18. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LT Gruppen A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Koncernen har ændret anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af finansielle leasingkontrakter fra operationel leasing til finansiell leasing. Ændringen har medført en ændring i sammenligningstal og primo egenkapital. Ændringen har påvirket resultat før skat for 2021/22 med TDKK 4.780 og årets resultat med TDKK 3.728. Koncernens anlægsaktiver pr. 30. september 2022 er forhøjet med TDKK 80.755 og den samlede balancenummer med TDKK 77.455. Egenkapitalen pr. 30. september 2022 er påvirket positivt med TDKK 7.184.

Moderselskabet anvender indre værdis metode for kapitalandele. Moderselskabets resultat for 2021/22 er påvirket positivt med TDKK 3.728 og moderselskabets egenkapital pr. 30. september 2022 er påvirket positivt med TDKK 7.184.

Rettelse af væsentlige fejl

Koncernen er i Årsregnskabslovens regnskabsklasse mellem C og derfor underlagt krav om at behandle finansielle leasingkontrakter efter regnskabsprincipperne for finansiell leasing. Sidste år er alle leasingkontrakterne behandlet som operationel leasing, hvilket ledelsen anser for en væsentlig fejl. Fejlen er rettet, herunder ved ændring af sammenligningstal om primo egenkapital. Effekten er beskrevet i afsnittet ovenfor.

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 LT Gruppen A/S 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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen 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 serviceydelsen.

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 koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen mfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

Efter første indregning måles visse typer driftsmateriel til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med aktivernes grundværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør 5 år.

For enkelte materielle aktiver har det som følge af manglende tilgængelige informationer fra et aktivt marked for tilsvarende visse typer driftsmateriel ikke været muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, hvorfor dagsværdien er fastsat til kostpris. Disse materiellet er indregnet til kostpris, som er underlagt reglerne om nedskrivning, og testes såfremt der er indikationer på at genindvindingsværdien er lavere end kostprisen.

Øvrige 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

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.

Noter til årsregnskabet

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita mv.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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.

Noter til årsregnskabet

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital