



Aflleverer kl. 11 A/S

Nordager 17
6000 Kolding
CVR-nr. 44022524

Årsrapport 29.04.2023 - 31.12.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.03.2024

Frank Ewald
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	9
Koncernens balance pr. 31.12.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Afleverer kl. 11 A/S
Nordager 17
6000 Kolding

CVR-nr.: 44022524
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 29.04.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Frank Ewald, formand
Lars Vendelbo Møllgaard, næstformand
Morten Høilund

Direktion

Morten Høilund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 29.04.2023 - 31.12.2023 for Afløverer kl. 11 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 29.04.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 01.03.2024

Direktion

Morten Høilund
direktør

Bestyrelse

Frank Evald
formand

Lars Vendelbo Møllgaard
næstformand

Morten Høilund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Afleverer kl. 11 A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Afleverer kl. 11 A/S for regnskabsåret 29.04.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 29.04.2023 - 31.12.2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 01.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Poul Skovgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26777

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	8.266
Driftsresultat	4.161
Resultat af finansielle poster	(324)
Årets resultat	1.844
Balancesum	59.854
Investeringer i materielle aktiver	97
Egenkapital	11.204
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(953)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(7.114)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	19.334
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	18,72

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i udførelse af totalentrepriseopgaver, herunder projekt- og byggeledelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat før skat for perioden udgør et overskud på 3.837 t.kr. Selskabets egenkapital udgør pr. 31.12.2023 i alt 11.204 t.kr. Resultatet er som forventet, og afspejler periodens aktivitetsniveau. Resultatet er påvirket af goodwillafskrivning vedrørende indkøbte aktiviteter.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Igangværende arbejder indregnes og måles efter produktionsmetoden, jf. anvendt regnskabpraksis. I tilknytning her til indgår ledelsesskøn vedrørende færdiggørelsesgrad og ressourcer til fuldførelse af entrepriser. Der vurderes ikke at være usædvanlig usikkerhed knyttet til ledelsens skøn pr. 31.12.2023.

Forventet udvikling

Ordresituationen for det kommende år vurderes som tilfredsstillende, idet koncernen i løbet af regnskabsåret har igangsat flere totalentrepriser til opførelse i 2023/24. I forventningerne til 2024 indgår ligeledes igangsætning af yderligere en række entrepriser, som pt. er under forhandling. Aktiviteten i 2024 forventes på samme høje niveau som 2023 med deraf følgende effekt for koncernens bruttofortjeneste og resultat. Resultat før skat for 2024 forventes at kunne realiseres på niveau med 2023.

Videnressourcer

Med faglig stolthed og høj kvalitet som omdrejningspunkt sætter vi præg på dansk byggeri. Vi stræber efter at give værdi for vore kunder – så de får byggeri, som lever op til forventningerne til en pris uden overraskelser. Vi hjælper med idéskabelse, sørger for tilladelser, opførelse, og evt. salg til investorer samt udlejning.

Vi er et stærkt og kompetent team og samarbejder med en bred vifte af underentreprenører samt andre kompetente samarbejdspartnere, herunder nogle af landets bedste arkitektfirmaer så holdet sammensættes optimalt til hver eneste opgave.

Miljømæssige forhold

I samråd med vore kunder anviser vi energirigtige og miljømæssigt fornuftige valg uanset om der er tale om ny-, til eller ombygninger. Vi tilstræber energirigtige og miljørigtige valg.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		8.266.217
Distributionsomkostninger		(172.188)
Administrationsomkostninger		(3.932.837)
Driftsresultat		4.161.192
Andre finansielle indtægter		308.552
Andre finansielle omkostninger		(632.824)
Resultat før skat		3.836.920
Skat af årets resultat	4	(1.993.299)
Årets resultat	5	1.843.621

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0
Goodwill		12.031.117
Immaterielle aktiver	6	12.031.117
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0
Materielle aktiver	7	0
Deposita		140.000
Finansielle aktiver	8	140.000
Anlægsaktiver		12.171.117
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.795.130
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0
Tilgodehavende skat		454.974
Periodeafgrænsningsposter	10	165.613
Tilgodehavender		36.415.717
Likvide beholdninger		11.267.629
Omsætningsaktiver		47.683.346
Aktiver		59.854.463

Passiver

	Note	2023 kr.
Virksomhedskapital	11	1.870.000
Overført overskud eller underskud		9.333.621
Egenkapital		11.203.621
Udskudt skat	12	2.235.378
Andre hensatte forpligtelser	13	1.564.088
Hensatte forpligtelser		3.799.466
Bankgæld		3.215.296
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	7.788.455
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.875.041
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.765.996
Anden gæld		2.206.588
Kortfristede gældsforpligtelser		44.851.376
Gældsforpligtelser		44.851.376
Passiver		59.854.463
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleomkostninger	2	
Af- og nedskrivninger	3	
Eventualforpligtelser	15	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16	
Transaktioner med nærtstående parter	17	
Koncernforhold	18	
Dattervirksomheder	19	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	1.440.000	5.760.000	0	7.200.000
Kapitalforhøjelse	430.000	1.730.000	0	2.160.000
Overført fra overkurs	0	(7.490.000)	7.490.000	0
Årets resultat	0	0	1.843.621	1.843.621
Egenkapital ultimo	1.870.000	0	9.333.621	11.203.621

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.
Driftsresultat		4.161.192
Af- og nedskrivninger		5.082.075
Andre hensatte forpligtelser		994.828
Ændringer i arbejdskapital	14	(10.833.801)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(595.706)
Modtagne finansielle indtægter		308.552
Betalte finansielle omkostninger		(632.824)
Refunderet/(betalt) skat		(33.000)
Pengestrømme vedrørende drift		(952.978)
Køb af virksomheder		(7.113.790)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.113.790)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(8.066.768)
Optagelse af lån		8.040.000
Afdrag på lån mv.		(1.274.004)
Ændring i kortfristet bankfinansiering		3.208.401
Kontant kapitalforhøjelse		2.160.000
Kapitalforhøjelse i værdier		7.200.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		19.334.397
Ændring i likvider		11.267.629
Likvider ultimo		11.267.629
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		11.267.629
Likvider ultimo		11.267.629

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023
	kr.
Gager og lønninger	5.568.667
Pensioner	598.079
Andre omkostninger til social sikring	452.137
	6.618.883
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17

3 Af- og nedskrivninger

	2023
	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	5.073.000
Afskrivninger på materielle aktiver	9.075
	5.082.075

4 Skat af årets resultat

	2023
	kr.
Aktuel skat	2.731.026
Ændring af udskudt skat	(737.727)
	1.993.299

5 Forslag til resultatdisponering

	2023
	kr.
Overført resultat	1.843.621
	1.843.621

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	200.000	17.104.117
Kostpris ultimo	200.000	17.104.117
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(200.000)	0
Årets nedskrivninger	0	(5.073.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(200.000)	(5.073.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	12.031.117

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	97.000
Kostpris ultimo	97.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(87.925)
Årets afskrivninger	(9.075)
Af- og nedskrivninger ultimo	(97.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	140.000
Kostpris ultimo	140.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	140.000

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	140.703.327
Foretagne acontofaktureringer	(148.491.782)
Overført til forpligtelser	7.788.455
	0

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger mv.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Ordinære aktier	1.870.000	1	1.870.000	1.870.000
	1.870.000		1.870.000	1.870.000

12 Udskudt skat

	2023 kr.
Tilgodehavender	2.235.378
Udskudt skat i alt	2.235.378

Bevægelser i året	2023 kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	(737.727)
Overtaget ved virksomhedskøb	2.973.105
Ultimo	2.235.378

13 Andre hensatte forpligtelser

Koncernen har påtaget sig sædvanlige forpligter i tilknytning til leverede byggeprojekter/-ydelser, herunder forpligtelser i tilknytning til 1- og 5 års gennemgang. Der hensættes efter en korrekt vurdering til forpligtelser, som ikke forventes honoreret fuldt ud af koncernens underleverandører.

14 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.
Ændring i tilgodehavender	(10.536.397)
Ændring i leverandørgæld mv.	(297.404)
	(10.833.801)

15 Eventualforpligtelser

Entreprisekontrakter

Koncernen står regres for garantistillelser afgivet i tilknytning til entreprisekontrakter. Afgivne garantier pr. 31.12.2023 udgør 23.901 t.kr.

Garantiforpligtelser

Selskabet har påtaget sig sædvanlige forpligter i tilknytning til leverede byggeprojekter/-ydelser. Forventede omkostninger i anledning af leverede byggeprojekter/-ydelser er opført under hensættelser, hvortil henvises.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den konsoliderede værdi heraf udgør netto 26.707 t.kr.

Koncernen har i tilknytning til entreprisetrakter tiltransporteret en andel af modtagne underleverandørgarantier til bygherrer.

Bortset herfra er der ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Afleverer kl. 11 A/S, Kolding.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Afleverer kl. 11 A/S, Kolding

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Kjæhr & Trilliingsgaard A/S	Kolding	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.
Administrationsomkostninger		(134.096)
Driftsresultat		(134.096)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.706.870
Andre finansielle indtægter		3.907
Andre finansielle omkostninger	2	(936.577)
Resultat før skat		1.640.104
Skat af årets resultat	3	203.517
Årets resultat	4	1.843.621

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.706.870
Finansielle aktiver	5	26.706.870
Anlægsaktiver		26.706.870
Tilgodehavende skat		454.974
Tilgodehavender		454.974
Likvide beholdninger		593.230
Omsætningsaktiver		1.048.204
Aktiver		27.755.074

Passiver

	Note	2023 kr.
Virksomhedskapital		1.870.000
Overført overskud eller underskud		9.333.621
Egenkapital		11.203.621
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	6.000.000
Bankgæld		3.200.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		304.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.765.996
Skyldige sambeskatningsbidrag		251.457
Kortfristede gældsforpligtelser		10.551.453
Gældsforpligtelser		16.551.453
Passiver		27.755.074
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleforhold	7	
Eventualforpligtelser	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	1.440.000	5.760.000	0	7.200.000
Kapitalforhøjelse	430.000	1.730.000	0	2.160.000
Overført fra overkurs	0	(7.490.000)	7.490.000	0
Årets resultat	0	0	1.843.621	1.843.621
Egenkapital ultimo	1.870.000	0	9.333.621	11.203.621

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	304.000
Renteomkostninger i øvrigt	406.581
Øvrige finansielle omkostninger	225.996
	936.577

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.
Refusion i sambeskatning	(203.517)
	(203.517)

4 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.
Overført resultat	1.843.621
	1.843.621

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	30.000.000
Kostpris ultimo	30.000.000
Andel af årets resultat	2.706.870
Opskrivninger ultimo	2.706.870
Udbytte	(6.000.000)
Nedskrivninger ultimo	(6.000.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.706.870
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	17.104.117

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.000.000
	6.000.000

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktion og bestyrelse har ikke modtaget vederlag.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, bogført værdi 26.707 t.kr.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ingen

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udførte arbejder indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber

har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til underleverandører, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg, herunder løn og gager til salgsmedarbejdere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af materielle aktiver, der er knyttet til salgs- og distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens forventninger til overtagne projekters udførelsesperiode samt ledelsens øvrige vurderinger. Det har for et goodwillbeløb på 8.600 t.kr. ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til

10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en konkret vurdering. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør således 1-10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede levetid.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens forventninger til overtagne projekters fuldførelsesperiode samt ledelsens øvrige vurderinger. Det har for et goodwillbeløb på 8.600 t.kr. ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en konkret vurdering. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør således 1-10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.