



Gravmand A/S

Birkerød Kongevej 137 B, 1.
3460 Birkerød
CVR-nr. 51603710

Årsrapport 01.05.2023 - 30.04.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.06.2024

Karsten Søderberg
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	9
Balance pr. 30.04.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gravmand A/S
Birkerød Kongevej 137 B, 1.
3460 Birkerød

CVR-nr.: 51603710
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.05.2023 - 30.04.2024

Bestyrelse

Søren Tscherning, formand
Klaus Bodilsen
Per Vedel Brøndsted
Karsten Søderberg

Direktion

Per Vedel Brøndsted

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024 for Gravmand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 24.06.2024

Direktion

Per Vedel Brøndsted

Bestyrelse

Søren Tscherning
formand

Klaus Bodilsen

Per Vedel Brøndsted

Karsten Søderberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gravmand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gravmand A/S for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.04.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024 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 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 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. 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 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 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 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.
- 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 herudover 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 kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Christian Sanderhage

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23347

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Gravmand blev stiftet i 1976 og har sidenhen opbygget en solid og anerkendt entreprenørvirksomhed.

Gravmand udfører bl.a. construction management indenfor pharma og store anlægsprojekter, udfører forsyningsledningsarbejder og fjernvarme samt anlægs- og kloakarbejder.

Selskabet blev opkøbt af Tscherning koncernen i 2021 for at styrke Tscherning koncernens kompetencer inden for anlægsarbejde og tilføre både kompetente medarbejdere samt et udvidet kundesegment.

Gravmand er geografisk placeret i Nordsjælland, hvor de er godt repræsenteret, og selskabet fortsat vil have til huse der.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 20.734 t.kr. mod 12.722 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 16.180 t.kr. mod 10.049 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende da regnskabsåret 2023/2024 har budt på en fremgang i resultatet.

Gravmand har i løbet af 2023/2024 foretaget strategiske investeringer i organisationen til næste vækstniveau bl.a. ved styrkelse af styring og tilbudsberegning, hvorved Gravmand står stærkt til regnskabsåret 2024/2025.

Strategien for opkøbet af Gravmand af Tscherning koncernen, er, at lade selskabet fortsætte med at drive egen forretning, men med de fordele, besparelser med videre, der kan opnås gennem synergierne i en større koncern, samtidigt med de øvrige selskaber og forretningsområder i Tscherning koncernen kan drage fordel af at trække på den ekstra viden og ressourcer fra Gravmand.

Gravmands styrke er dygtige og tilfredse medarbejdere, der i fællesskab skaber kvalitet og resultater baseret på en stærk kultur, veldefineret værdigrundlag og faglige kompetencer.

Gravmand – Positiv Anderledes.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er forbundet med nogen grad af usikkerhed, idet der ved indregning og måling heraf anvendes skøn.

Forventet udvikling

Gravmand har sikret en historisk høj og klart styrket rentabel ordrebeholdning med en stor kundemæssig og størrelsesmæssig spredning på sagerne.

Ledelsen forventer således for 2023/2024 en konsolidering væksten og en stabil indtjening på niveau med 2022/2023.

Gravmand er således tilbage på sporet.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Gravmand operer i bygge- og anlægsbranchen og der udgør projekterne det væsentligste risikoområde, hvorved styring af projekt risici er det vigtigste fokusområde. Fra at udvælge de projekter der passer selskabets kompetencer, kapacitet, erfaring og værdier bedst muligt til at kontinuerlige, systematiske og struktureret foretage gennemgang af alle igangværende projekter for derved at afdække risikoområder løbende og minimere uforudsete hændelser.

Kreditrisici styres generelt ved løbende kreditvurdering og kreditforsikring af kunder og samarbejdspartnere.

Videnressourcer

Der er fortsat høj fokus på en målrettet kompetenceudvikling af alle medarbejdergrupper for at fastholde og tiltrække de mest kompetente medarbejdere.

Der henvises til Tscherning Holding A/S regnskab for mere uddybende redegørelse herfor.

Miljømæssige forhold

Gravmand forholder sig aktivt til energioptimering og bæredygtighed, og ser løbende på energioptimering af Gravmands produkter og ydelser, ligesom Gravmand fortsat vil arbejde på at begrænse eget klimaaftryk.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		40.393.275	33.598.427
Personaleomkostninger	1	(20.051.772)	(20.198.622)
Af- og nedskrivninger		(15.827)	(500.426)
Andre driftsomkostninger		0	31.841
Driftsresultat		20.325.676	12.931.220
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		404.308	21
Andre finansielle omkostninger	2	(1.189)	(208.873)
Resultat før skat		20.728.795	12.722.368
Skat af årets resultat	3	(4.555.276)	(2.673.226)
Årets resultat		16.173.519	10.049.142
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		10.000.000	2.500.000
Overført resultat		6.173.519	7.549.142
Resultatdisponering		16.173.519	10.049.142

Balance pr. 30.04.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		392.364	14.683
Indretning af lejede lokaler		331.950	0
Materielle aktiver	4	724.314	14.683
Deposita		43.725	43.725
Finansielle aktiver	5	43.725	43.725
Anlægsaktiver		768.039	58.408
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.421.189	4.506.846
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	1.859.187	2.104.218
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.049.881	48.093.198
Udskudt skat		3.349.200	1.648.875
Andre tilgodehavender		394.137	75.861
Periodeafgrænsningsposter		419.589	247.180
Tilgodehavender		47.493.183	56.676.178
Likvide beholdninger		20.650.110	2.500.841
Omsætningsaktiver		68.143.293	59.177.019
Aktiver		68.911.332	59.235.427

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		13.871.500	7.697.981
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	2.500.000
Egenkapital		24.371.500	10.697.981
Andre hensatte forpligtelser	7	14.246.807	7.206.523
Hensatte forpligtelser		14.246.807	7.206.523
Skyldige sambeskatningsbidrag		6.255.601	6.133.313
Anden gæld		7.878	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	6.263.479	6.133.313
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	4.124.693	9.465.148
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.836.339	20.586.719
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.544.655
Skyldige sambeskatningsbidrag		6.133.313	0
Anden gæld		5.935.201	3.601.088
Kortfristede gældsforpligtelser		24.029.546	35.197.610
Gældsforpligtelser		30.293.025	41.330.923
Passiver		68.911.332	59.235.427
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	7.697.981	2.500.000	10.697.981
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	6.173.519	10.000.000	16.173.519
Egenkapital ultimo	500.000	13.871.500	10.000.000	24.371.500

Noter

1 Personalemkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	17.734.707	18.004.372
Pensioner	1.643.013	1.386.943
Andre omkostninger til social sikring	258.877	260.976
Andre personalemkostninger	415.175	546.331
	20.051.772	20.198.622
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	30

2 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	188.831
Renteomkostninger i øvrigt	896	19.005
Øvrige finansielle omkostninger	293	1.037
	1.189	208.873

3 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	6.255.601	6.133.313
Ændring af udskudt skat	(1.700.325)	(3.460.087)
	4.555.276	2.673.226

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.037.799	0
Tilgange	395.584	331.950
Afgange	(166.763)	0
Kostpris ultimo	1.266.620	331.950
Af- og nedskrivninger primo	(1.023.116)	0
Årets afskrivninger	(15.827)	0
Tilbageførsel ved afgang	164.687	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(874.256)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	392.364	331.950

5 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	43.725
Kostpris ultimo	43.725
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.725

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	181.063.381	181.092.621
Foretagne acontofaktureringer	(183.328.887)	(188.453.551)
Overført til forpligtelser	4.124.693	9.465.148
	1.859.187	2.104.218

7 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af skønnet forpligtelser vedrørende garantikrav.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	6.255.601
Anden gæld	7.878
	6.263.479

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.118.864	3.461.600

10 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Morning ApS, som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for igangværende og afsluttede projekter pr. 30. april 2024, der udgør 16.270 t.kr. Selskabets arbejdsgarantier er forsikret.

12 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Morning ApS, c/o Søren Tscherning, Trangravsvej 3C, 1436 København K

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Tscherning Holding A/S, Guldalderen 32, 2640 Hedehusene

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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 indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 nettorealisationsevnen, 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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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