

A/S Mortensen & Nymark

Lodsholmvej 41, 9270 Klarup
CVR-nr. 67 35 66 16

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.07.23

Peter Frank Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

A/S Mortensen & Nymark
Lodsholmvej 41
9270 Klarup
Telefon: 98 31 84 00
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 67 35 66 16
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Bruno Grankvist

Bestyrelse

Bruno Grankvist
Merethe Bach Kristiansen
Anders Zinck Søndergaard Grankvist
Lars Esmarch Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea, Erhvervscenter Jylland Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23 for A/S Mortensen & Nymark.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klarup, den 3. juli 2023

Direktionen

Bruno Grankvist

Bestyrelsen

Bruno Grankvist

Merethe Bach Kristiansen

Anders Zinck Søndergaard Grankvist

Lars Esmarch Andersen

Til kapitalejeren i A/S Mortensen & Nymark**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Mortensen & Nymark for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23 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 revisorers 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 3. juli 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21381

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	2.218	5.166	4.551	2.054	3.835
Finansielle poster i alt	2.436	148	353	115	118
Årets resultat	4.234	4.459	3.882	1.736	3.139
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	43.384	44.545	41.406	33.601	30.313
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.684	7.620	5.946	5.643	5.457
Egenkapital	18.595	16.861	14.903	12.020	11.784

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive ingeniør-, entreprenør- og byggevirksomhed samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.22 - 30.04.23 udviser et resultat på DKK 4.233.855 mod DKK 4.458.597 for tiden 01.05.21 - 30.04.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 18.595.112.

Resultatet ligger over forventningerne ved regnskabsårets start.

Resultatet er negativt påvirket af høje energi- og leverandørpriser, samt mangel på arbejdskraft, hvilket har udfordret produktionen og betydet større udgifter til udbedring af fejl og mangler, samt indlejning af mandskab og materiel.

Forventet udvikling

Selskabet forventer mangel på arbejdskraft i det kommende regnskabsår, hvor der budgetteres med en lavere omsætning, og der forventes et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 - 3.000.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022/23 DKK	2021/22 DKK
	Bruttofortjeneste	10.577.470	13.685.116
1	Personaleomkostninger	-4.414.396	-4.817.594
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.163.074	8.867.522
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.944.812	-3.701.579
	Resultat af primær drift	2.218.262	5.165.943
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.611.485	269.975
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.333	-5.788
	Andre finansielle indtægter	63.126	71.760
4	Andre finansielle omkostninger	-237.013	-188.359
	Finansielle poster i alt	2.436.265	147.588
	Resultat før skat	4.654.527	5.313.531
5	Skat af årets resultat	-420.672	-854.934
	Årets resultat	4.233.855	4.458.597
6	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		30.04.23	30.04.22
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.836.690	20.111.118
7	Materielle anlægsaktiver i alt	19.836.690	20.111.118
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.886.073	3.524.588
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
9	Deposita	87.524	87.524
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.973.597	3.612.112
	Anlægsaktiver i alt	25.810.287	23.723.230
	Råvarer og hjælpematerialer	50.000	50.000
	Varebeholdninger i alt	50.000	50.000
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.205.000	2.772.578
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.550.681	11.328.019
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	220.247	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	10.883
	Tilgodehavende selskabsskat	0	63.997
	Andre tilgodehavender	6.210	5.385
11	Periodeafgrænsningsposter	513.455	493.076
	Tilgodehavender i alt	13.495.593	14.673.938
	Likvide beholdninger	4.028.494	6.098.234
	Omsætningsaktiver i alt	17.574.087	20.822.172
	Aktiver i alt	43.384.374	44.545.402

		30.04.23	30.04.22
Note		DKK	DKK
PASSIVER			
12	Selskabskapital	3.100.000	3.100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	600.363	0
	Overført resultat	12.144.749	11.261.257
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.750.000	2.500.000
Egenkapital i alt		18.595.112	16.861.257
13	Hensættelser til udskudt skat	4.493.147	4.349.015
14	Andre hensatte forpligtelser	50.000	50.000
Hensatte forpligtelser i alt		4.543.147	4.399.015
15	Gæld til kreditinstitutter	1.200.000	2.100.000
15	Leasingforpligtelser	0	1.469.780
15	Anden gæld	2.418.154	2.452.842
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.618.154	6.022.622
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.557.364	1.569.420
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.189.000	2.373.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.448.962	8.894.026
	Selskabsskat	276.540	0
	Anden gæld	4.156.095	4.426.062
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		16.627.961	17.262.508
Gældsforpligtelser i alt		20.246.115	23.285.130
Passiver i alt		43.384.374	44.545.402
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.05.21 - 30.04.22				
Saldo pr. 01.05.21	3.100.000	0	9.302.660	2.500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.958.597	2.500.000
Saldo pr. 30.04.22	3.100.000	0	11.261.257	2.500.000
Egenkapitalopgørelse for 01.05.22 - 30.04.23				
Saldo pr. 01.05.22	3.100.000	0	11.261.257	2.500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	600.363	883.492	2.750.000
Saldo pr. 30.04.23	3.100.000	600.363	12.144.749	2.750.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	4.233.855	4.458.597
19 Reguleringer	1.898.360	3.955.287
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-69.652	-679.462
Leverandører af varer og tjenesteydelser	554.936	264.945
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-269.967	-627.985
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.347.532	7.371.382
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	63.126	71.760
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-237.013	-188.359
Betalt selskabsskat	63.997	0
Pengestrømme fra driften	6.237.642	7.254.783
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.684.221	-7.620.446
Salg af materielle anlægsaktiver	43.363	1.920.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	269.258
Modtaget udbytte	250.000	325.000
Pengestrømme fra investeringer	-3.390.858	-5.106.188
Betalt udbytte	-2.500.000	-2.500.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.000.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.112.000	-712.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.269.836	-613.450
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-34.688	-90.272
Pengestrømme fra finansiering	-4.916.524	-1.915.722
Årets samlede pengestrømme	-2.069.740	232.873
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.098.234	5.865.361
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.028.494	6.098.234
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.028.494	6.098.234
I alt	4.028.494	6.098.234

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	4.312.945	4.727.799
Andre personaleomkostninger	101.451	89.795
I alt	4.414.396	4.817.594
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	59	60
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	2.302.141	2.563.979
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	2.611.485	269.975
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder	-1.333	-5.788
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	15.441	1.791
Øvrige finansielle omkostninger i alt	221.572	186.568
I alt	237.013	188.359

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	276.540	0
Årets regulering af udskudt skat	144.132	854.934
I alt	420.672	854.934

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	600.363	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.750.000	2.500.000
Overført resultat	883.492	1.958.597
I alt	4.233.855	4.458.597

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.22	39.696.559
Tilgang i året	3.684.221
Afgang i året	-139.814
Kostpris pr. 30.04.23	43.240.966
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.22	-19.585.441
Afskrivninger i året	-3.944.812
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	125.977
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.23	-23.404.276
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	19.836.690

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.05.22	5.285.710
Kostpris pr. 30.04.23	5.285.710
Opskrivninger pr. 01.05.22	-1.761.122
Årets resultat fra kapitalandele	2.611.485
Udbytte relateret til kapitalandele	-250.000
Opskrivninger pr. 30.04.23	600.363
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	5.886.073
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Lille Norge Invest A/S, Aalborg	100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.05.22	87.524
Kostpris pr. 30.04.23	87.524
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	87.524

30.04.23	30.04.22
DKK	DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	120.294.959	104.712.107
Acontofaktureringer	-119.278.959	-104.312.529
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	1.016.000	399.578

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	2.205.000	2.772.578
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.189.000	-2.373.000
I alt	1.016.000	399.578

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	513.455	493.076
---------------------------	---------	---------

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	3.100	3.100.000

	30.04.23 DKK	30.04.22 DKK
--	-----------------	-----------------

13. Udskudt skat

Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.493.147	4.349.015
Udskudt skat pr. 30.04.23	4.493.147	4.349.015

14. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garanti- forpligtelser
Forpligtelser pr. 01.05.22	50.000
Forpligtelser pr. 30.04.23	50.000

	30.04.23 DKK	30.04.22 DKK
--	-----------------	-----------------

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	50.000	50.000
----------------------------	--------	--------

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.23	Gæld i alt 30.04.22
Gæld til kreditinstitutter	900.000	0	2.100.000	3.212.000
Leasingforpligtelser	657.364	0	657.364	1.927.200
Anden gæld	0	0	2.418.154	2.452.842
I alt	1.557.364	0	5.175.518	7.592.042

16. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Garantiforpligtelser

Selskabet har almindelige forretningsmæssige garantiforpligtelser, som er forsikret hos Tryk Garanti. Beløbet udgør pr. 30.04.23 t.DKK 30.162.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter afgivet håndpant i selskabets aktier i tilknyttede virksomheder og andre kapitalandele.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på t.DKK 6.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 30.437.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Havevej Invest ApS, Aalborg	Kapitalejer
Mellemværender	30.04.23 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	220.247

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.944.812	3.701.579
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.611.485	-269.975
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.333	5.788
Finansielle indtægter	-63.126	-71.760
Finansielle omkostninger	237.013	188.359
Skat af årets resultat	420.672	854.934
Øvrige reguleringer	-30.859	-453.638
I alt	1.898.360	3.955.287

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger, salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	0

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger bestående af materialer på pladserne og grus i grusgrave er indregnet til skønsmæssig anslået værdi.

Tilgodehavender

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.