



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

M. THOMSEN STØTT. AALBORG A/S
HALKJÆRVEJ 19, 9200 AALBORG SV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. april 2023

Søren Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	M. Thomsen Støtt. Aalborg A/S Halkjærvej 19 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 70 96 67 19 Stiftet: 2. november 1982 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Enggaard Asger Enggaard Jens Anthon Røjen Anders Mejlholm Larsen
Direktion	Kim Lykke Jensen David Krogh Stevnhoved
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for M. Thomsen Støtt. Aalborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12. april 2023

Direktion:

Kim Lykke Jensen

David Krogh Stevnhoved

Bestyrelse:

Jørgen Enggaard

Asger Enggaard

Jens Anthon Røjen

Anders Mejlholm Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i M. Thomsen Støtt. Aalborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for M. Thomsen Støtt. Aalborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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 12. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

Mads Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41302

HOVED- OG NØGLETAL

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	27.741	29.407	35.118	45.555	40.963
Resultat af primær drift.....	513	-2.068	2.080	9.737	10.248
Finansielle poster, netto.....	-392	-273	-161	-228	-270
Årets resultat før skat.....	121	-2.341	1.769	9.857	10.027
Årets resultat.....	82	-1.850	1.335	7.746	7.784
Balance					
Balancesum.....	51.787	52.486	43.793	56.305	43.768
Egenkapital.....	13.207	9.125	12.375	18.040	15.295
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.125	-3.327	242	1.567	312
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	25,5	17,4	28,3	32,0	34,9
Egenkapitalforrentning.....	0,7	-17,2	8,8	46,5	68,3

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er udførelse af murer- og entreprenørvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året fastholdt et fornuftigt højt aktivitetsniveau, og det er lykkedes at forbedre indtjeningen i forhold til tidligere år. Årets resultat er påvirket af de afledte effekter af sager fra 2021 samt stigende materialepriser i 2022.

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er mindre end ledelsens forventninger som følge af stigende priser på materialer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici, ud over hvad der sædvanligvis forekommer inden for branchen.

Miljøforhold

Selskabet stræber efter at føre en miljømæssig forsvarlig drift, og dette indgår som en naturlig del i selskabets målsætning for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forventninger til fremtiden

Selskabets ordrebeholdning er tilfredsstillende. I regnskabsåret 2023 forventes en lavere aktivitet end i 2022.

Indtjeningen forventes at stige som følge af bedre tilpasning mellem indkøbs- og salgspriser, og der forventes et resultat i niveauet 1,5-2,0 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		27.740.618	29.407
Personaleomkostninger.....	1	-26.138.243	-30.242
Af- og nedskrivninger.....		-1.089.474	-1.178
Andre driftsomkostninger.....		0	-55
DRIFTSRESULTAT		512.901	-2.068
Andre finansielle indtægter.....		105.860	104
Andre finansielle omkostninger.....	2	-498.212	-377
RESULTAT FØR SKAT		120.549	-2.341
Skat af årets resultat.....	3	-38.365	491
ÅRETS RESULTAT	4	82.184	-1.850

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Grunde og bygninger.....		9.338.558	9.203
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.470.430	3.833
Materielle anlægsaktiver.....	5	13.808.988	13.036
ANLÆGSAKTIVER.....		13.808.988	13.036
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		20.900.370	26.494
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		4.661.000	9.856
Andre tilgodehavender.....		634.830	1.378
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.266.276	1.443
Periodeafgrænsningsposter.....	6	11.216	279
Tilgodehavender.....		27.473.692	39.450
Likvider.....		10.504.199	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		37.977.891	39.450
AKTIVER.....		51.786.879	52.486

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Aktiekapital.....	7	1.400.000	1.000
Overført overskud.....		11.806.761	8.125
EGENKAPITAL.....		13.206.761	9.125
Hensættelse til udskudt skat.....	8	3.938.326	2.634
Andre hensættelser.....		570.000	475
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.508.326	3.109
Leasingforpligtelser.....		567.139	1.070
Anden gæld.....		2.858.374	2.823
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	3.425.513	3.893
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.989
Leasingforpligtelser.....		1.414.249	342
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder..		5.729.000	1.240
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		19.372.116	22.102
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.061.480	6.886
Anden gæld.....		2.069.434	2.800
Kortfristede gældsforpligtelser.....		30.646.279	36.359
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		34.071.792	40.252
PASSIVER.....		51.786.879	52.486
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	1.000.000	0	8.124.577	9.124.577
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....			82.184	82.184
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	400.000	3.600.000		4.000.000
Overførsler				
Overført overkurs.....		-3.600.000	3.600.000	0
Egenkapital 31. december 2022.....	1.400.000	0	11.806.761	13.206.761

Der er i regnskabsåret tegnet 4.000 stk. nye kapitalandele til en pålydende værdi på 4.000.000 kr.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2022 kr.	2021 tkr.
Årets resultat.....	82.184	-1.850
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.089.474	1.178
Tilbageførsel af realisationstab/-avancer.....	-10.126	55
Skat af årets resultat tilbageført.....	38.365	-491
Betalt selskabsskat.....	1.442.778	-2.882
Ændring i igangværende arbejder.....	9.684.000	-10.218
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	6.603.567	-9.875
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	95.000	-27
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-8.283.576	12.998
Afsat feriepenge til indefrysning.....	35.481	-227
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	10.777.147	-11.339
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-654.449	-2.371
Salg af materielle anlægsaktiver.....	271.793	120
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-382.656	-2.251
Andre ændringer i langfristet gæld.....	4.000.000	-1.400
Leasinggæld, netto.....	-901.528	-411
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-2.988.764	2.989
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	109.708	1.178
ÆNDRING I LIKVIDER.....	10.504.199	-12.412
Likvider 1. januar.....	0	12.412
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	10.504.199	0
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	10.504.199	0
LIKVIDER.....	10.504.199	0

NOTER

	2022 kr.	2021 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	48	57	
Løn og gager.....	22.647.102	26.385	
Pensioner.....	1.659.634	1.972	
Andre omkostninger til social sikring.....	899.315	968	
Andre personaleomkostninger.....	932.192	917	
	26.138.243	30.242	
Vederlag til direktion.....	1.874.358	1.746	
	1.874.358	1.746	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	57.313	4	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	440.899	373	
	498.212	377	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-1.266.275	-1.443	
Regulering af udskudt skat.....	1.304.640	952	
	38.365	-491	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	82.184	-1.850	
	82.184	-1.850	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....	10.212.560	15.047.020	
Tilgang.....	232.050	1.893.056	
Afgang.....	-132.838	-2.050.970	
Kostpris 31. december 2022.....	10.311.772	14.889.106	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	1.009.697	11.214.861	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-132.838	-1.789.303	
Årets afskrivninger	96.355	993.118	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	973.214	10.418.676	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	9.338.558	4.470.430	
Finansielle leasingaktiver.....		1.723.048	

NOTER

	2022 kr.	2021 tkr.	Note	
Periodeafgrænsningsposter			6	
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forudbetalte leasingydelser, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				
	2022 kr.	2021 tkr.	7	
Aktiekapital			7	
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 1.400.000 stk. a nom. 1 kr.....	1.400.000	1.000		
	1.400.000	1.000		
Hensættelse til udskudt skat			8	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				
	2022 kr.	2021 tkr.		
Udskudt skat 1. januar.....	2.633.686	1.682		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.304.640	952		
Udskudt skat 31. december.....	3.938.326	2.634		
Langfristede gældsforpligtelser			9	
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	1.981.388	1.414.249	194.566	1.412.259
Anden gæld.....	2.858.374	0	2.858.374	2.822.893
	4.839.762	1.414.249	3.052.940	4.235.152
Eventualposter mv.			10	
Selskabet har på statustidspunktet stillet garantier for 56,9 mio. kr. vedrørende udført arbejde.				
Hæftelse i sambeskatningen			11	
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LAE 71 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			11	
Selskabet har afgivet ejerpantebrev i grunde og bygninger for nom. 3.000 tkr. til Spar Nord Bank. Værdien af grunde og bygninger omfattet af pant udgør på statustidspunktet 9.339 tkr.				

NOTER**Note****Nærtstående parter**

12

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse (bestemmende ejerandel)

A. Enggaard Holding A/S, Marathonvej 5, 9230 Svenstrup J.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. I henhold til ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

13

Selskabet indgår i koncernregnskabet for A. Enggaard Holding A/S, Marathonvej 5, 9230 Svenstrup J. - CVR-nr. 29 60 43 63.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for M. Thomsen Støtt. Aalborg A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Entrepriser produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgæede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	77 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-50 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.