

Dan Jord A/S

CVR-nr. 77 25 26 14

Viengevej 8

8240 Risskov

Årsrapport for 1.10.2015-30.9.2016
32. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den

31/1/2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober – 30. september	8
Balance 30. september	9
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Dan Jord A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

21. december


Aarhus den 25. november 2016

Direktion

Stef Heykoop



Bestyrelse


Lars Markussen Carlsen
formand


Jesper Kristian Jacobsen


John Szygenda

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dan Jord A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Jord A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

21. december

Aarhus den ~~25. november~~ 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Nielsson

Michael Nielsson
statsautoriseret revisor

Rasmus M. Stenskov
Rasmus Møllergaard Stenskov
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dan Jord A/S
Viengevej 8
8240 Risskov

Telefon: 86 21 26 55
Telefax: 86 21 17 28
E-mail: danjord@danjord.dk
Hjemmeside: www.danjord.dk

CVR-nr.: 77 25 26 14
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Lars Markussen Carlsen, formand
Jesper Kristian Jacobsen
John Szygenda

Direktion

Stef Heykoop

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Per Aarsleff Holding A/S.

Koncernrapporten for Per Aarsleff Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Lokesvej 15
8230 Åbyhøj

Hoved- og nøgletalsoversigt

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives med følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	253.461	326.686	285.130	253.883	239.560
Bruttofortjeneste	45.531	52.860	40.895	37.330	38.095
Resultat af ordinær primær drift	10.489	19.198	10.112	9.605	12.754
Resultat før finansielle poster	13.531	20.680	11.218	10.739	14.622
Resultat af finansielle poster	-49	-99	141	222	198
Årets resultat	10.588	16.559	9.646	10.696	11.098
Balance					
Balancesum	207.398	202.053	197.213	185.902	168.565
Egenkapital	72.111	71.523	64.964	63.318	65.621
Antal medarbejdere	237	260	245	219	207
Nøgletal i %					
Bruttomargin	18,0%	16,2%	14,3%	14,7%	15,9%
Overskudsgrad	5,3%	6,3%	3,9%	4,2%	6,1%
Afkastningsgrad	6,5%	10,2%	5,7%	5,8%	8,7%
Soliditetsgrad	34,8%	35,4%	32,9%	34,1%	38,9%
Forrentning af egenkapital	14,7%	24,3%	15,0%	16,6%	17,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for Dan Jord A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Dan Jord A/S beskæftiger sig med traditionel entreprenør - anlægsgartner - og brolægningsskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en omsætning på DKK 253,5 mio., hvilket er lavere end sidste år som forventet.

Årets resultat før skat udviser et overskud på DKK 13,5 mio.

Trods nedgangen, er omsætningen tilfredsstillende, taget de pressede markedsvilkår i betragtning, og skal til dels ses i sammenhæng med mistede rammeaftaler i både forsynings- som grønne driftsområder. Der er fortsat hård konkurrence om opgaverne, både små som store, selvom der i Aarhus området er og har været et højt aktivitetsniveau.

Resultatet er tilfredsstillende og skyldes fortsat selektiv ordreerhvervelse med særlig fokus på kernekompetencer, begrænset geografisk spredning og omhyggelig ressourceplanlægning.

Resultatet bekræfter firmaets strategi i et marked med hård konkurrence.

I december 2011 er selskabet blevet arbejdsmiljøcertificeret iht. DS/OHSAS 18001.

Certificeringen er en væsentlig del af selskabets fortsatte positive udvikling, idet målet ved certificeringen er at varetage firmaets vigtigste ressource, medarbejdernes interesse. Arbejdsmiljøsystemet udvikles løbende med nye tiltag med arbejdsmiljø og vores medarbejdere i fokus.

Firmaet er i øjeblikket i gang med forberedelser til certificering indenfor kvalitetssikring og miljø.

Firmaet ser uddannelse som en vigtig investering i både nuværende og fremtidige medarbejdere. Vi ser det som vores pligt at uddanne unge mennesker til vores branche. Pr. 30. september 2016 har Dan Jord A/S uddannelsesaftaler med 6 anlægsstruktører, 11 anlægsgartner og 3 brolæggere-lever samt 1 maskinførerelev. Målsætningen er, at have 10% af vores timelønsstab som elever. Firmaets medarbejdere udvikles løbende gennem efteruddannelse, således vi sikrer firmaets faglige kompetencer og medarbejderens personlige udvikling fremadrettet. Dette gælder også for firmaets ledere, som uddannes løbende med henblik på øgede ledelses- og projektledelseskompetencer. Dan Jord A/S har iværksat et program for vores timelønnede medarbejdere med uddannelse i basale færdigheder som læsning, skrivning, matematik og IT. Der er også et specielt kur-

susprogram for ordblinde blandt de ansatte. Programmet har stået på i 4 år og bidrager positivt til firmaets udvikling.

I flere år har Dan Jord A/S været en del af et konsortium med søsterselskabet Per Aarsleff A/S med hensyn til forberedende og indledende anlægsarbejder ("civil works") for etablering af "Letbane Aarhus". Der er indtil nu opnået fem kontrakter – E01, E05, E12, E08/09 og E17.1/17.3. Ligeledes har konsortiet erhvervet kontrakten "Rekreativ Forbindelse Nord" for Aarhus Kommune. Dan Jord A/S står for den overordnede projektledelse og udførelse af anlægsarbejder på E12, E08/09 og 17.1/17.3 samt "Rekreativ Forbindelse Nord", Samarbejdet forløber tilfredsstillende efter den model, der i Aarsleff koncernen kaldes "One Company".

I forlængelse af firmaets mangeårige arbejde indenfor etablering af fjervarmeledninger har Dan-Jord A/S etableret et konsortium sammen med søsterselskabet Wicotec-Kirkebjerg A/S. Konsortiet, der profiterer af begge selskabers kompetencer, står dermed stærkt som en foretrukken og betydende entreprenør til fjernvarmebranchen. Der er fin aktivitet indenfor dette konsortium.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et aktivitetsniveau på ca. samme niveau som i regnskabsåret 2015/16, med et fortsat positivt dækningsbidrag fra driftsaktiviteterne.

Risikoprofil

Selskabet opererer indenfor bygge- og anlægsbranchen og er dermed påvirket af de særlige konjunkturpåvirkninger, som branchen er udsat for.

Efterfølgende begivenheder

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16	2014/15
		DKK	DKK
Nettoomsætning		253.460.544	326.685.715
Produktionsomkostninger	5	-207.929.965	-273.825.345
Bruttoresultat		45.530.579	52.860.370
Administrationsomkostninger	5	-35.041.220	-33.662.240
Resultat af ordinær primær drift		10.489.359	19.198.130
Andre driftsindtægter		3.041.913	1.482.007
Resultat før finansielle poster		13.531.272	20.680.137
Finansielle indtægter	1	44.963	136.227
Finansielle omkostninger	2	-93.943	-235.251
Resultat før skat		13.482.292	20.581.113
Skat af årets resultat	3	-2.893.955	-4.022.456
Årets resultat		10.588.337	16.558.657

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000.000	10.000.000
Overført resultat	-4.411.663	6.558.657
	10.588.337	16.558.657

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Goodwill		250.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	250.000	0
Grunde og bygninger		25.657.608	26.063.228
Produktionsanlæg og maskiner		34.808.314	31.223.009
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.743.756	9.738.520
Materielle anlægsaktiver	5	69.209.678	67.024.757
Anlægsaktiver		69.459.678	67.024.757
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		85.589.225	87.553.128
Andre værdipapirer og kapitalandele		140.000	140.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	13.163.000	20.999.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		24.954.708	26.128.500
Selskabsskat	3	6.982.888	0
Periodeafgrænsningsposter	7	7.098.911	191.417
Tilgodehavender		137.928.732	135.012.045
Likvide beholdninger		9.347	16.556
Omsætningsaktiver		137.938.079	135.028.601
Aktiver		207.397.757	202.053.359

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		54.110.967	58.522.630
Foreslået udbytte for regnskabsåret		15.000.000	10.000.000
Egenkapital	8	72.110.967	71.522.630
Hensættelse til udskudt skat		41.325.452	31.494.441
Hensatte forpligtelser	9	41.325.452	31.494.441
Gæld til realkreditinstitutter	10	0	5.163.133
Langfristede gældsforpligtelser		0	5.163.133
Gæld til realkreditinstitutter	10	0	175.374
Gæld til tilknyttede virksomheder		995.501	4.947.955
Modtagne forudbetalinger	6	28.870.000	24.994.000
Selskabsskat	3	0	6.547.406
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.401.275	33.042.633
Anden gæld		23.694.562	24.165.787
Kortfristede gældsforpligtelser		93.961.338	93.873.155
Gældsforpligtelser		93.961.338	99.036.288
Passiver		207.397.757	202.053.359
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Medarbejderforhold	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	99	14.673
Andre finansielle indtægter	44.864	121.554
	<u>44.963</u>	<u>136.227</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	23.614	79.266
Andre finansielle omkostninger	70.329	155.985
	<u>93.943</u>	<u>235.251</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-6.982.888	6.547.406
Årets udskudte skat	9.831.011	-2.508.193
Regulering af skat vedrørende tidligere år	45.832	155.374
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-172.131
	<u>2.893.955</u>	<u>4.022.456</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. oktober		1.000.000
Tilgang i årets løb		500.000
Afgang i årets løb		0
Kostpris 30. september		<u>1.500.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober		1.000.000
Årets afskrivninger		250.000
Ned- og afskrivninger 30. september		<u>1.250.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>250.000</u>
Afskrives over		<u>2 år</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	32.271.569	105.585.724	26.672.758
Tilgang i årets løb	0	13.347.248	2.139.508
Afgang i årets løb	0	-7.739.873	-1.827.802
Kostpris 30. september	<u>32.271.569</u>	<u>111.193.099</u>	<u>26.984.464</u>
Afskrivninger 1. oktober	6.208.341	74.362.715	16.934.238
Årets afskrivninger	405.620	9.493.443	2.269.045
Tilbageførte afskrivninger	0	-7.471.373	-962.575
Afskrivninger 30. september	<u>6.613.961</u>	<u>76.384.785</u>	<u>18.240.708</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>25.657.608</u>	<u>34.808.314</u>	<u>8.743.756</u>
Afskrives over	20-30 år	3-10 år	3-10 år

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	9.567.920
Administrationsomkostninger	2.600.188
	<u>12.168.108</u>

6 Igangværende arbejder for fremmed regning minus scontofaktureringer	2016	2015
	DKK	DKK
Salgsværdi af produktionen	658.709.000	695.156.000
Modtagne acontobetalinge	<u>-674.416.000</u>	<u>-699.151.000</u>
	<u>-15.707.000</u>	<u>-3.995.000</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	13.163.000	20.999.000
Modtagne forudbetalinger	<u>28.870.000</u>	<u>24.994.000</u>
	<u>-15.707.000</u>	<u>-3.995.000</u>

Noter til årsrapporten

7 Periodeafgrænsningsposter

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

8 Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen kan specificeres således:

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	3.000.000	58.522.630	10.000.000	71.522.630
Betalt udbytte			-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat		-4.411.663	15.000.000	10.588.337
Egenkapital 30. september	<u>3.000.000</u>	<u>54.110.967</u>	<u>15.000.000</u>	<u>72.110.967</u>

Selskabskapitalen er fordelt således:

1 aktie á 2.700.000	2.700.000
1 aktie á 180.000	180.000
1 aktie á 45.000	45.000
1 aktie á 18.000	18.000
1 aktie á 12.000	12.000
1 aktie á 9.000	9.000
4 aktier á 6.000	24.000
4 aktier á 3.000	12.000
	<u>3.000.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-39.286	-31.429
Materielle anlægsaktiver	2.107.655	1.804.724
Igangvarende arbejder	39.230.586	29.701.455
Øvrige kortfristede aktiver	26.497	40.855
Anden gæld	0	-21.164
	<u>41.325.452</u>	<u>31.494.441</u>

10 Langfristet gæld

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	0	4.394.759
Mellem 1 og 5 år	0	768.374
Langfristet del	0	5.163.133
Inden for 1 år	0	175.374
	<u>0</u>	<u>5.338.507</u>
	2016	2015
	DKK	DKK

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	25.657.608	26.063.228
---	------------	------------

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har påtaget sig de for branchen kutymemæssige kontraktforpligtelser. Garantier for udført arbejde kan andrage normalt op til 5 år.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Per Aarsleff A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsrapporten

12 Medarbejderforhold	2016	2015
Lønninger	84.917.561	96.734.712
Pensioner	7.482.864	8.271.575
Andre omkostninger til social sikring	2.575.555	2.736.945
	<u>94.975.980</u>	<u>107.743.232</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>237</u>	<u>260</u>

Med henvisning til årsregnskabsloven §98b stk 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst i 2015/16. I 2014/15 udgjorde vederlaget til direktion og bestyrelse TDKK 1.976.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Per Aarsleff Holding A/S, Lokesvej 15, 8230 Åbyhøj	Hovedaktionær

Transaktioner

Bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernrapporten for Per Aarsleff Holding A/S samt normalt ledelsesvederlag, har der ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Per Aarsleff Holding A/S
Lokesvej 15
8230 Åbyhøj

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dan Jord A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når der er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta

Regnskabspraksis

Konsortier

Et konsortium (arbejdsfællesskab) er en virksomhed, som ledes sammen med et eller flere andre selskaber, hvor ingen af de deltagende parter har en bestemmende indflydelse.

Konsortier indregnes ved pro rata konsolidering, hvorefter den forholdsmæssige andel af konsortiets resultatposter og balanceposter medtages i de tilsvarende poster i selskabets regnskab.

Segmentoplysninger

Selskabet opererer kun på det danske marked. Selskabet har kun ét segment, jord- og anlægsarbejder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afsluttede og igangværende entreprisarbejder.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med produktions udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsprincippet). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagens kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger afholdt for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til materialer, forbrugsvarer, lønninger og gager, leje, af- og nedskrivninger, underentreprenøromkostninger, omkostninger til projektering og tilbudsafgivelse samt hensættelse af beløb til imødegåelse af forventet tab på igangværende arbejder og garantiforpligtelser på afsluttede entrepriser.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, der består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 2 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Regnskabspraksis

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

Bygninger	20-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acontobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter m.v.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver- og forpligtelser

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

I henhold til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Selskabet indgår i pengestrømsopgørelsen for det ultimative moderselskab Per Aarsleff A/S.

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er beregnet således:

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttoforjænte} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$