



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

A.E. STÅLMONTAGE A/S
HAGENSVEJ 54, 9530 STØVRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. april 2022

Per Nørregaard Mortensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A.E. Stålmontage A/S Hagensvej 54 9530 Støvring
	CVR-nr.: 83 05 18 17 Stiftet: 12. december 1977 Kommune: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Enggaard Asger Enggaard Anders Mejlholm Larsen Per Nørregård Mortensen Ejvind Elkjær Sørensen
Direktion	Per Nørregård Mortensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Prinsensgade 11 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus Vingårdsgade 22 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for A.E. Stålmontage 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 20. april 2022

Direktion:

Per Nørregård Mortensen

Bestyrelse:

Jørgen Enggaard

Asger Enggaard

Anders Mejlholm Larsen

Per Nørregård Mortensen

Ejvind Elkjær Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i A.E. Stålmontage A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A.E. Stålmontage A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 20. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udførelse af tag-, facade og lukningsentrepriser samt salg af KAL-ZIP aluminiumstagsystemer og udførelse af underleverandørarbejde i tyndplade til såvel nybyggeri som renoveringsopgaver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses for tilfredsstillende og på niveau med det forventede uagtet at aktivitetsniveauet ikke helt har fulgt ledelsens forventninger. Det lavere aktivitetsniveau kan henføres til flere udsatte projekter og aktivitetsniveauet i det kommende regnskabsår ventes således højere.

Da de forhold, som i øvrigt 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.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

På baggrund af ordrebeholdning og fortsat ordreindgang forventes der stigende aktivitet og resultat for det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		33.223.968	36.287
Personaleomkostninger.....	1	-29.318.789	-33.073
Af- og nedskrivninger.....		-1.726.459	-1.724
Andre driftsomkostninger.....		-76.338	-22
DRIFTSRESULTAT		2.102.382	1.468
Andre finansielle indtægter.....	2	822.477	245
Andre finansielle omkostninger.....	3	-147.519	-157
RESULTAT FØR SKAT		2.777.340	1.556
Skat af årets resultat.....	4	-636.330	-347
ÅRETS RESULTAT		2.141.010	1.209
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.130.000	900
Overført resultat.....		11.010	309
I ALT		2.141.010	1.209

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Grunde og bygninger.....		4.827.890	5.044
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.997.112	7.950
Materielle anlægsaktiver.....	5	11.825.002	12.994
Andre værdipapirer.....		2.687.132	2.059
Finansielle anlægsaktiver.....	6	2.687.132	2.059
ANLÆGSAKTIVER.....		14.512.134	15.053
Råvarer og hjælpematerialer.....		808.561	674
Varebeholdninger.....		808.561	674
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		25.150.265	1.428
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	6.293.478	4.075
Tilgodehavende selskabsskat.....		158.498	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	0	69
Tilgodehavender.....		31.602.241	5.572
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9	796.236	772
Værdipapirer.....		796.236	772
Likvide beholdninger.....		105.709	16.753
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		33.312.747	23.771
AKTIVER.....		47.824.881	38.824

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....	10	2.000.000	2.000
Reserve for opskrivninger.....		879.771	1.012
Overført resultat.....		8.959.574	8.817
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.130.000	900
EGENKAPITAL.....		13.969.345	12.729
Hensættelse til udskudt skat.....	11	3.923.085	3.155
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.923.085	3.155
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.811.517	3.351
Feriepengeindefrysning.....		0	3.304
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	2.811.517	6.655
Gæld til realkreditinstitutter.....		545.500	544
Gæld til pengeinstitutter.....		2.302.018	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	12.376.015	844
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.800.982	1.476
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.000.000	0
Selskabsskat.....		0	6.427
Anden gæld.....		6.096.419	6.994
Kortfristede gældsforpligtelser.....		27.120.934	16.285
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		29.932.451	22.940
PASSIVER.....		47.824.881	38.824
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	2.000.000	1.011.736	8.816.599	900.000	12.728.335
Forslag til resultatdisponering.....			11.010	2.130.000	2.141.010
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-900.000	-900.000
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-131.965	131.965		0
Egenkapital 31. december 2021.....	2.000.000	879.771	8.959.574	2.130.000	13.969.345

NOTER

	2021 kr.	2020 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	50	55	
Løn og gager	26.248.799	29.724	
Pensioner.....	1.938.549	2.083	
Andre omkostninger til social sikring.....	840.635	962	
Andre personaleomkostninger.....	290.806	304	
	29.318.789	33.073	
 Andre finansielle indtægter			 2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	822.477	245	
	822.477	245	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	147.519	157	
	147.519	157	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-132.683	6.455	
Regulering af udskudt skat.....	769.013	-6.108	
	636.330	347	
 Materielle anlægsaktiver			 5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	11.261.096	13.192.608	
Tilgang.....	0	835.798	
Afgang.....	0	-666.680	
Kostpris 31. december 2021.....	11.261.096	13.361.726	
Opskrivninger 1. januar 2021.....	4.229.655	0	
Opskrivninger 31. december 2021.....	4.229.655	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	10.447.048	5.242.310	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-388.342	
Årets afskrivninger	215.813	1.510.646	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	10.662.861	6.364.614	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	4.827.890	6.997.112	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	3.700.000		

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			6
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2021.....		2.059.475	
Kostpris 31. december 2021.....		2.059.475	
Årets værdireguleringer		627.657	
Værdireguleringer 31. december 2021.....		627.657	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		2.687.132	
	2021	2020	
	kr.	tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			7
Salgsværdi af udført arbejde.....	58.854.859	45.056	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-64.937.396	-41.825	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-6.082.537	3.231	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	6.293.478	4.075	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-12.376.015	-844	
	-6.082.537	3.231	
Periodeafgrænsningsposter			8
Omkostninger.....	0	69	
	0	69	
Andre værdipapirer og kapitalandele			9
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
	Danske investeringsforeningsbeviser	Danske aktier	
Dagsværdi 31. december 2021.....	791.869	4.368	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	24.245	392	
	2021	2020	
	kr.	tkr.	
Selskabskapital			10
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 2.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	2.000.000	2.000	
	2.000.000	2.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
Grunde og bygninger.....	4.827.890	3.241.270	1.586.620
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	6.997.112	4.824.045	2.173.067
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....	0	0	0
Avancetillæg.....	14.072.515	0	14.072.515
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0	0
	25.897.517	8.065.315	17.832.202
Hensættelse til udskudt skat.....			3.923.085
		2021	2020
		kr.	tkr.
Udskudt skat 1. januar.....		3.154.072	9.263
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		769.013	-6.108
Udskudt skat 31. december.....		3.923.085	3.155

Andre hensatte forpligtelser

12

Andre hensatte forpligtelser omfatter tabsgivende projekter.

Langfristede gældsforpligtelser

13

	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.357.017	545.500	809.396	3.894.494
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	3.304.473
	3.357.017	545.500	809.396	7.198.967

NOTER

	Note																					
Eventualposter mv.	14																					
Eventualforpligtelser																						
	<table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2021</th> <th style="text-align: right;">2020</th> </tr> <tr> <td></td> <th style="text-align: right;">kr.</th> <th style="text-align: right;">tkr.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td> Inden for 1 år.....</td> <td style="text-align: right;">113.544</td> <td style="text-align: right;">140.931</td> </tr> <tr> <td> Mellem 1 og 5 år.....</td> <td style="text-align: right;">197.462</td> <td style="text-align: right;">263.006</td> </tr> <tr> <td> Efter 5 år.....</td> <td style="text-align: right;">32.000</td> <td style="text-align: right;">80.000</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">343.006</td> <td style="text-align: right;">483.937</td> </tr> </tbody> </table>		2021	2020		kr.	tkr.	Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:			Inden for 1 år.....	113.544	140.931	Mellem 1 og 5 år.....	197.462	263.006	Efter 5 år.....	32.000	80.000		343.006	483.937
	2021	2020																				
	kr.	tkr.																				
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:																						
Inden for 1 år.....	113.544	140.931																				
Mellem 1 og 5 år.....	197.462	263.006																				
Efter 5 år.....	32.000	80.000																				
	343.006	483.937																				
<p>Selskabet har i henhold til AB92 stillet betalings- og arbejdsgarantier på 45,8 mio. kr.</p>																						
<p>Hæftelse i sambeskatningen 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.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LAE 71 ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p>																						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15																					
<p>Til sikkerhed for prioritetsgæld, i alt 3.357 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 4.828 tkr.</p>																						
Nærtstående parter	16																					
<p>Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:</p> <p>Bestemmende indflydelse LAE 71 ApS, Marathonvej 5, 9230 Svenstrup.</p> <p>Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.</p> <p>Transaktioner med nærtstående parter Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.</p>																						
Koncernregnskab	17																					
<p>Selskabet indgår i koncernregnskabet for A. Enggaard Holding A/S, Marathonvej 5, 9230 Svenstrup, CVR-nummer 29 60 43 63.</p>																						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A.E. Stålmontage A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år med undtagelse af følgende forhold:

Værdiansættelse af finansielle anlægsaktiver er nu indregnet til dagsværdi på balancedagen mod tidligere indregning til kostpris. Ændringen i regnskabspraksis har ikke påvirket sammenligningstallene.

Den akkumulerede virkning af praksisændringer udgør pr. 31. december 2021:

- Årets resultat efter skat forøges med 490 tkr.
- Balancesummen forøges med 628 tkr.
- Egenkapitalen forøges med 490 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede 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, leasingomkostninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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.

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.....	25 år	33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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 acontoskatter.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.