

Entreprenørfirmaet Østergaard, Vejle A/S

Sverigesvej 4, 7100 Vejle

CVR-nr. 73 38 17 11

Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31/1 2023

Mogens Vedel Hestbæk

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	12
Regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Entreprenørfirmaet Østergaard, Vejle 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 16. december 2022

Direktion

Søren Kjær

Bestyrelse

Lars G. Christensen
Formand

Mogens Vedel Hestbæk

Kristian Palm

Marianne Borup Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Entreprenørfirmaet Østergaard, Vejle A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Østergaard, Vejle A/S for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 16.12.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne 30176

Anders Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne 47818

Selskabsoplysninger

Selskabet

Entreprenørfirmaet Østergaard, Vejle A/S
Sverigesvej 4
7100 Vejle

Telefon: 75 82 34 55

Telefax: 75 83 81 14

CVR-nr: 73 38 17 11

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Hjemsteds-

kommune: Vejle

Bestyrelse

Lars G. Christensen, formand
Mogens Vedel Hestbæk
Kristian Palm
Marianne Borup Jensen

Direktion

Søren Kjær

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab City Tower,
Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Koncernregnskab

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

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

Hasselager Alle 5

8260 Viby J

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	18.077	24.615	12.265	20.883	14.546
Resultat af ordinær primær drift	11.103	14.178	1.326	10.269	3.571
Resultat før finansielle poster	11.103	14.178	1.326	10.269	3.571
Resultat af finansielle poster	81	-108	-73	-19	-222
Årets resultat	8.865	11.197	818	7.944	2.593
Balance					
Balancesum	130.405	152.089	144.169	143.346	133.706
Investering i materielle anlægsaktiver	19.627	25.566	5.953	15.262	17.971
Egenkapital	85.202	84.338	71.516	80.697	74.753
Medarbejdere					
Antal medarbejdere	89	88	88	98	96
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,5%	9,3%	0,9%	7,2%	2,7%
Soliditetsgrad	65,3%	55,5%	49,6%	56,3%	55,9%
Forrentning af egenkapital	10,5%	14,4%	1,1%	10,2%	3,4%

Beretning

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Østergaard, Vejle A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år udførelse af bygge- og anlægsarbejder i form af traditionelle anlægsarbejder, vejbygning, kloakering, styret underboring, rørgennempresning og tunnelering m.v.

Udvikling i året

Året der gik og opfølgning på sidste års forventninger

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 8.864.633 og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på DKK 85.202.292.

Selskabet har i regnskabsåret haft et lidt lavere aktivitetsniveau sammenlignet med det foregående regnskabsår. Særlig 1. halvår var mærket af den lavere aktivitet, mens der i den sidste del af regnskabsåret har været en positiv udvikling med øget aktivitet.

Resultatet er grundet det lavere aktivitetsniveau samt store prisstigninger på materialer, lavere end sidste års resultat, men anses som tilfredsstillende.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

Selskabet har ingen særlige driftsrisici eller finansielle risici, udover hvad der er almindeligt for branchen.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har ved indgangen til regnskabsåret 2022/23 en solid ordrebeholdning på samme niveau som ved indgangen til sidste regnskabsår.

På baggrund heraf og med de usikkerheder der pt. præger markedet, forventer selskabet for 2022/23 et aktivitetsniveau nogenlunde på niveau med 2021/22, men resultatmæssigt lidt lavere.

Beretning

Grundlaget for indtjeningen

Eksternt miljø

Selskabet er bevidst omkring ansvaret i forhold til det eksterne miljø og tager de nødvendige hensyn ved udførelsen af de enkelte arbejdsopgaver.

Omkring arbejdsmiljø er der fokus på medarbejdernes sikkerhed og på at undgå arbejdsulykker.

Viden ressourcer

Hos selskabet er kompetenceudvikling og videndeling nøgleord. Initiativer til fastholdelse af medarbejdere har høj prioritet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Nettoomsætning		168.213.232	184.442.631
Produktionsomkostninger		<u>-150.135.969</u>	<u>-160.864.472</u>
Bruttofortjeneste	3+4	18.077.263	23.578.159
Salgs- og distributionsomkostninger		-2.742.549	-2.932.469
Administrationsomkostninger	4	-8.560.124	-7.504.404
Andre driftsindtægter		<u>4.327.941</u>	<u>1.036.941</u>
Resultat før finansielle poster		11.102.531	14.178.227
Finansielle indtægter		2.570	22.185
Finansielle omkostninger		<u>-78.444</u>	<u>-129.991</u>
Resultat før skat		11.026.657	14.070.421
Skat af årets resultat	2	<u>-2.162.024</u>	<u>-2.873.741</u>
Årets resultat		<u>8.864.633</u>	<u>11.196.680</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2022	2021
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	0
Grunde og bygninger		20.896.886	17.665.165
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		50.475.961	42.574.184
Materielle anlægsaktiver under opførelse		869.311	5.360.921
Materielle anlægsaktiver	4	72.242.158	65.600.270
Deposita		0	16.487
Værdipapirer		0	0
Finansielle anlægsaktiver	5	0	16.487
Anlægsaktiver		72.242.158	65.616.757
Råvarer og hjælpematerialer		47.239	36.429
Varebeholdninger		47.239	36.429
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.885.461	26.286.800
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	4.178.859	19.901.000
Andre tilgodehavender		3.641.722	9.503
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		19.059.123	38.694.482
Udskudt skatteaktiv	10	0	1.329.825
Selskabsskat		0	0
Periodeafgrænsningsposter	7	349.507	213.106
Tilgodehavender		58.114.672	86.434.716
Likvide beholdninger		1.251	1.251
Omsætningsaktiver		58.163.162	86.472.396
Aktiver		130.405.320	152.089.153

Balance 30. september

Passiver

	Note	2022	2021
Selskabskapital		705.000	705.000
Overført resultat		81.497.292	75.632.659
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	8.000.000
Egenkapital	8	<u>85.202.292</u>	<u>84.337.659</u>
Hensættelse til udskudt skat	10	552.875	0
Andre hensættelser	11	<u>8.300.000</u>	<u>14.500.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>8.852.875</u>	<u>14.500.000</u>
Langfristet gæld		<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>0</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	6	2.534.131	6.666.086
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.851.543	18.923.526
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.728.747	3.628.915
Selskabsskat		279.324	12.069.532
Anden gæld		11.956.408	11.963.435
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>36.350.153</u>	<u>53.251.494</u>
Gældsforpligtelser		<u>36.350.153</u>	<u>53.251.494</u>
Passiver		<u>130.405.320</u>	<u>152.089.153</u>
Medarbejderforhold	1		
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter til årsrapporten

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
1 Medarbejderforhold		
Personaleomkostninger udgør følgende beløb:		
Lønninger og gager	51.026.597	49.739.278
Pensioner	2.972.477	2.739.022
Andre udgifter til social sikring	323.004	286.273
	<u>54.322.078</u>	<u>52.764.573</u>
Personaleomkostninger overført til aktiver	-496.618	-2.711.744
	<u>53.825.460</u>	<u>50.052.829</u>
Beløbet indgår i resultatopgørelsen således:		
Produktionsomkostninger	47.756.442	44.644.431
Salgs- og distributionsomkostninger	1.860.000	1.840.000
Administrationsomkostninger	4.209.018	3.568.398
	<u>53.825.460</u>	<u>50.052.829</u>
Gage og vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.027.595</u>	<u>1.979.409</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>89</u>	<u>88</u>

Medarbejderomkostninger:

I februar 2018 blev medarbejderne (direktion og medarbejdere) i den danske del af Per Aarsleff Holding A/S koncernen tilbudt at deltage i et medarbejderaktieprogram. Aktieprogrammet er et matching shares program, hvor deltagerne ved (for egen regning) at erhverve B-aktier (investeringsaktier) i Per Aarsleff Holding A/S, som er underlagt en treårig vestingperiode, opnår ret til vederlagsfri tildeling af én B-aktie i Per Aarsleff Holding A/S ("matching shares") pr. erhvervet investeringsaktie (1:1). Programmet har en løbetid på 3 år.

I henhold til årsregnskabslovens §98b oplyses, at direktionen (ledelsen) deltager i medarbejderaktieprogrammet, men med henvisning til årsregnskabslovens §98b stk. 3 er omfanget af og omkostningerne til ledelsens deltagelse i medarbejderaktieprogrammet ikke oplyst.

Noter til årsrapporten

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	279.324	12.069.532
Årets udskudte skat	1.882.700	-9.195.791
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
Årets skat i alt	<u>2.162.024</u>	<u>2.873.741</u>

3 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober	2.635.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris 30. september	<u>2.635.000</u>
Afskrivninger 1. oktober	2.635.000
Årets afskrivninger	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 30. september	<u>2.635.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>

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

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Produktionsomkostninger	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægs- aktiver under opførelse</u>
Kostpris 1. oktober	26.992.444	170.918.905	5.360.921
Årets tilgang	4.258.345	4.092.166	11.276.241
Overførsler	0	15.767.851	-15.767.851
Årets afgang		-5.887.158	
Kostpris 30. september	<u>31.250.789</u>	<u>184.891.764</u>	<u>869.311</u>
Afskrivninger 1. oktober	9.327.279	128.344.721	0
Årets afskrivninger	1.026.624	11.573.181	
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		-5.502.099	
Afskrivninger 30. september	<u>10.353.903</u>	<u>134.415.803</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>20.896.886</u></u>	<u><u>50.475.961</u></u>	<u><u>869.311</u></u>

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

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Produktionsomkostninger	11.573.181	14.570.516
Administrationsomkostninger	1.026.624	1.051.611
	<u>12.599.805</u>	<u>15.622.127</u>

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Værdipapirer</u>	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober	400.000	16.487
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	16.487
Kostpris 30. september	<u>400.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-400.000	0
Tilgang ved fusion		
Årets værdireguleringer	0	0
Værdireguleringer 30. september	<u>-400.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	128.750.436	97.229.254
Modtagne acantobetalinger	<u>-127.105.708</u>	<u>-83.994.340</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>1.644.728</u>	<u>13.234.914</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.178.859	19.901.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder under passiver	<u>-2.534.131</u>	<u>-6.666.086</u>
	<u>1.644.728</u>	<u>13.234.914</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende primært forsikringspræmier samt øvrige omkostninger.

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober	705.000	75.632.659	8.000.000	84.337.659
Øvrige egenkapitalsposter				0
Udbetalt udbytte			-8.000.000	-8.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>5.864.633</u>	<u>3.000.000</u>	<u>8.864.633</u>
Egenkapital 30. september	<u>705.000</u>	<u>81.497.292</u>	<u>3.000.000</u>	<u>85.202.292</u>

Selskabskapitalen består af 705 aktier á nominelt DKK 1.000.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2022</u>	<u>2.021</u>
9 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	8.000.000
Overført resultat	<u>5.864.633</u>	<u>3.196.680</u>
	<u>8.864.633</u>	<u>11.196.680</u>

10 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	-9.429	-18.857
Materielle anlægsaktiver	1.559.064	998.175
Finansielle anlægsaktiver	-88.000	-88.000
Tilgodehavender	917.240	968.856
Hensatte forpligtelser	<u>-1.826.000</u>	<u>-3.190.000</u>
	<u>552.875</u>	<u>-1.329.825</u>
Bevægelser i året		
Primo	-1.329.825	7.865.966
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>-1.882.701</u>	<u>9.195.791</u>
Ultimo	<u>552.875</u>	<u>-1.329.825</u>

11 Andre hensættelser

Andre hensættelser omfatter forpligtelser til udbedring af afsluttede arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med omfanget af reklamationsarbejde.

Andre hensættelser	<u>8.300.000</u>	<u>14.500.000</u>
--------------------	------------------	-------------------

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier til bygherrer for t.DKK 23.772. Garantierne er stillet af kautionsforsikringsselskab.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har påtaget sig operationelle leje- og leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt t.DKK 4.041 i uopsigelighedsperioden. Leje og leasingforpligtelsen har en uopsigelighedsperiode på indtil 48 måneder.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Per Aarsleff Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Bestemmende indflydelse

Grundlag

Per Aarsleff Holding A/S, Viby J

Hovedaktionær og
ultimativt moderselskab

Ejer- og koncernforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Per Aarsleff Holding A/S, Hasselager Alle 5, 8260 Viby J

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Østergaard, Vejle A/S for 2021/22 er aflagt og udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til det foregående år, dog med enkelte reklassifikationer.

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 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 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt 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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdi af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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 kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Fælles arrangementer

Selskabet deltager i en række fælles arrangementer, herunder konsortier og arbejdsfællesskaber, hvori selskabet gennem samarbejdsaftaler med en eller flere parter har fælles bestemmende indflydelse. Fælles bestemmende indflydelse indebærer, at beslutninger om de relevante aktiviteter kræver enstemmighed blandt de parter, der har den fælles bestemmende indflydelse.

Fælles arrangementer klassificeres som joint operations eller joint ventures. Ved joint operations forstås aktiviteter, hvor deltagerne har direkte rettigheder over aktiver og hæfter direkte for forpligtelser, mens der ved joint ventures forstås aktiviteter, hvor deltagerne alene har rettigheder over nettoaktiverne.

For joint operations indregnes indtægter og omkostninger samt aktiver og forpligtelser i overensstemmelse med aftalegrundlaget for det fælles arrangement. Joint ventures indregnes efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætningen med fradrag af produktionsomkostninger og tillagt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afsluttede og igangværende leveringsforpligtelser på entreprisarbejder. Omsætningen måles eksklusive merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i nettoomsætningen i takt med produktionens udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsprincippet). Kontrollen overgår løbende til kunden, da aktiverne typisk opføres på kundens grund.

Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakter og færdiggørelsesgraden på balancedagen 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 og leasing, 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.

Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører produktionsaktiviteten.

Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger til salg og distribution, herunder omkostninger til ledelse, reklame- og markedsføringsomkostninger samt rejse- og opholdsomkostninger og nedskrivninger til tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ejendommens drift og vedligeholdelse, ekstern bistand, kontorhold samt afskrivninger.

Regnskabspraksis

Aktiebaserede incitamentsprogrammer

Aktiebaserede incitamentsprogrammer, der klassificeres som egenkapitalbaserede ordninger, måles til dagsværdien på tildelingstidspunktet og indregnes i resultatopgørelsen under personaleomkostninger over optjeningsperioden (vesting-perioden). Modposten hertil indregnes direkte i egenkapitalen.

Andre driftsindtægter

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og –tab vedrørende mellemværender og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under aconto skatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet og dennes dattervirksomhederne 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 aconto skatteordningen.

Balancen

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktions- og administrationsbygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Regnskabspraksis

Kostpris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til løn, materialer og underleverandører. Der indregnes ikke renter.

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

Goodwill	4 år
Produktionsbygninger	20 år
Administrationsbygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er en indikation af værdiforringelse, udover 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. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under samme regnskabspost som de tilhørende afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer, der er optaget til notering på et reguleret marked, optages til statusdagens kurs.

Andre kapitalandele værdiansættes til vurderet dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed 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 tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år. Regnskabspraksis

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles for de enkelte leveringsbetingelser til salgsværdien af de udførte arbejder fratrukket aconto faktureringer og nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Salgsværdien for leveringsforpligtelserne opgøres på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Ved opgørelsen af de samlede forventede indtægter tages der hensyn til begrænsningerne for indregning af variable vederlag, herunder indregningen af claims, ekstraarbejder og variationer. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger overstiger de totale indtægter på et igangværende arbejde, hensættes der til imødegåelse af det samlede forventede tab på entreprisen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere. I de medgåede omkostninger indgår såvel direkte som indirekte omkostninger herunder omkostninger til materialer, forbrugsvarer, lønninger og gager, leje og leasing, af- og nedskrivninger, underentreprenøromkostninger og omkostninger til projektering.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger aconto faktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor aconto faktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser. Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgs- og tilbudsarbejde til opnåelse af kontrakter omkostningsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor de afholdes. Specifikke eksterne omkostninger, som direkte vedrører en kontrakt, indregnes som et aktiv og amortiseres over kontraktperioden.

Ved kontraktindgåelse anvendes typisk betalingsbetingelser, der er i overensstemmelse med regelsættet AB92/AB18. Der kan dog afviges herfra som følge af individuel forhandling.

Sædvanligvis foretages fakturering enten i overensstemmelse med en fastlagt rateplan baseret på fastlagte milestones eller aconto efter udført arbejde.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed 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 nettorealiseringsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser hensættes på grundlag af erfaringsmæssige data fra 1 og 5 års gennemgang. Den samlede garantiforpligtelse er vurderet til at udgøre 0,9% af de seneste 5 års omsætning.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 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.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel 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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og u forrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da der udarbejdes pengestrømsopgørelse i årsrapporten for Per Aarsleff Holding A/S, hvori selskabet indgår som en konsolideret dattervirksomhed.

Forklaring af nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning.

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{Resultat før finansielle poster}}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Samledeaktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$