

Søren Østergaard Entreprise A/S

Heimdalsvej 30, 7200 Grindsted
CVR-nr. 40 62 87 54

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 23. juni 2025

Søren Østergaard

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8-9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Noter 14-16

Anvendt regnskabspraksis 17-20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søren Østergaard Entreprise A/S Heimdalsvej 30 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 40 62 87 54 Stiftet: 2. juli 2019 Kommune: Billund Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Østergaard Rasmus Trangbæk Christensen Ruby Østergaard, formand
Direktion	Søren Østergaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank A/S Storegade 6 6880 Tarm

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Søren Østergaard Entreprise 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 23. juni 2025

Direktion:

Søren Østergaard

Bestyrelse:

Søren Østergaard

Rasmus Trangbæk Christensen

Ruby Østergaard
Formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Søren Østergaard Entreprise A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Østergaard Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisorerets 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Esbjerg, den 23. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at udføre tømrerentrepriser samt hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Indledning

2024 har været et år, hvor vi som virksomhed har stået overfor flere udfordringer, men også fundet muligheder for vækst og udvikling i en til tider turbulent periode. Året har i høj grad været præget af både interne og eksterne faktorer, der har krævet tilpasning, omstilling og en målrettet indsats fra hele organisationen.

Skift i ledelsen

En af de mest markante begivenheder i året var, da vores tidligere direktør og medejer valgte at træde ud af virksomheden og sælge sine andele. Beslutningen blev truffet på grund af personlige årsager, men det medførte en række udfordringer i overgangsperioden. Den oprindelige plan for en gradvis overlevering blev desværre ikke gennemført som ønsket, da den tidligere direktør mistede interessen, smed tøjlerne og trak sig før tid. Dette har skabt en del usikkerhed og har betydet, at vi har været nødt til at omorganisere en række funktioner og ansvarsområder på et kort tidsperspektiv.

Konkursen af Dansk Boligbyg

En anden væsentlig hændelse i 2024 var konkursen af Dansk Boligbyg, som har haft direkte indflydelse på vores forretning. Som en væsentlig samarbejdspartner var konkursen en stor udfordring for os, da flere af vores projekter blev påvirket, og vi mistede både økonomisk værdi og tidsmæssige ressourcer. Vi har dog arbejdet målrettet på at minimere konsekvenserne af konkursen, og vi har fundet alternative samarbejdspartnere, der gør, at vi har været i stand til at opretholde en stabil drift på lang sigt.

Udfordringer i projektstyring

Et specifikt projekt, vi har arbejdet på i 2024, har også givet os betydelige udfordringer. Projektet led under manglende styring og dårlig koordinering fra den part, vi samarbejdede med, hvilket medførte forsinkelser og overskridelser af budgettet. Dette var en lærerig oplevelse for os, og vi har allerede implementeret strengere kontrol- og styringsmekanismer for at sikre, at sådanne situationer ikke gentager sig i fremtiden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskab viser et underskud på t.Kr. -2.031, som i høj grad er et resultat af de ovennævnte udfordringer. Vi har været nødt til at foretage markante investeringer i at tilpasse vores organisation, processer og driftsstruktur for at sikre en langsigtet vækst og rentabilitet. Selvom dette har medført kortsigtede tab, er vi allerede begyndt at se tegn på en positiv udvikling.

Som et resultat af den igangsatte omstrukturering er vi begyndt at se de første klare positive tendenser i regnskabet. I de første fem måneder af 2025 har virksomheden opnået et overskud før skat på t.kr. 2.500. Denne positive udvikling er et bevis på, at de initiativer, der er blevet iværksat af den nye ledelse, begynder at give pote.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden Strategi og omstrukturering

I løbet af 2024 har vi gennemført en grundlæggende omstrukturering af både vores organisation og driftsprocedurer. Dette har involveret samling af vores administrative aktivitet på adressen i Grindsted, ændring i vores ordre portefølje og omstrukturering blandt administrative ansatte. Vi har fokuseret på at skabe en mere effektiv og fleksibel organisation, som kan reagere hurtigt på markedsbehov og kundernes krav.

Vi har også introduceret nye digitale løsninger og innovationer, der sigter mod at styrke vores konkurrencedygtighed og udvide vores markedsandel. Den nye ledelse har et klart fokus på at styrke virksomhedens fundament og sikre en stabil vækst i de kommende år.

Fremtidsudsigter

Trods de udfordringer, vi har mødt, er vi optimistiske omkring fremtiden. De første fem måneder af 2025 giver os stor tillid til, at de trufne beslutninger og tilpasninger vil føre til en mere stabil økonomisk situation. Vi forventer, at det positive resultat fortsætter i resten af året, og at vi vil se en yderligere forbedring af vores økonomi i de kommende kvartaler.

Vores fokus i den kommende periode vil være på at fortsætte den økonomiske stabilisering, fastholde omkostningskontrollen og fortsætte med at implementere vores vækststrategier. Vi er i færd med at opbygge en stærk og effektiv organisation, som er klar til at tage imod de muligheder, der opstår i fremtiden.

Risici og usikkerheder

Selvom vi er optimistiske, skal vi være opmærksomme på de risici, der stadig er forbundet med den økonomiske omstrukturering og de markedsdynamikker, vi opererer i. Vi fortsætter med at overvåge disse risici tæt og er forberedte på at tilpasse vores strategi, hvis det bliver nødvendigt.

Afslutning

Vi ønsker at takke alle vores medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere for deres fortsatte støtte og tillid i en tid med forandring. Den nye ledelse ser frem til at bygge videre på de resultater, vi allerede har opnået, og arbejder målrettet på at sikre virksomhedens fremtidige succes. Vi er overbeviste om, at de beslutninger, vi har truffet i 2024, vil sætte os på rette vej mod en bæredygtig og rentabel fremtid.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		10.719.688	10.112.741
Personaleomkostninger	1	-12.534.329	-11.742.575
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-435.052	-428.513
Andre driftsomkostninger		-128.135	-101.998
Driftsresultat		-2.377.828	-2.160.345
Øvrige finansielle omkostninger	2	-225.075	-203.878
Resultat før skat		-2.602.903	-2.364.223
Skat af årets resultat	3	571.669	519.099
Årets resultat		-2.031.234	-1.845.124
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		0	1.077.000
Overført resultat		-2.031.234	-2.922.124
I alt		-2.031.234	-1.845.124

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		0	0
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		764.466	1.091.548
Materielle anlægsaktiver	4	764.466	1.091.548
Lejededpositum og andre tilgodehavender		7.500	7.500
Finansielle anlægsaktiver	5	7.500	7.500
Anlægsaktiver		771.966	1.099.048
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		342.400	294.738
Varebeholdninger		342.400	294.738
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.844.043	11.426.487
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	222.450	843.228
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		795.063	300.149
Andre tilgodehavender		180.866	199.721
Tilgodehavende selskabsskat		0	466.505
Periodeafgrænsningsposter		636.310	364.786
Tilgodehavender		6.678.732	13.600.876
Likvide beholdninger		1.232.943	116.127
Omsætningsaktiver		8.254.075	14.011.741
<hr/>			
Aktiver		9.026.041	15.110.789

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.023.758	4.054.992
Egenkapital		2.523.758	4.554.992
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat		187.930	860.957
Andre hensatte forpligtelser		346.800	0
Hensatte forpligtelser		534.730	860.957
<hr/>			
Leasingforpligtelser		78.429	267.876
Langfristede gældsforpligtelser	7	78.429	267.876
Gæld til pengeinstitutter		0	1.444.166
Leasingforpligtelser		122.600	100.605
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder		450.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.673.503	5.950.827
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.013.370	0
Selskabsskat		101.358	0
Anden gæld		1.528.293	1.931.366
Kortfristede gældsforpligtelser		5.889.124	9.426.964
Gældsforpligtelser		5.967.553	9.694.840
<hr/>			
Passiver		9.026.041	15.110.789
<hr/>			
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	4.054.992	4.554.992
Forslag til resultatdisponering		-2.031.234	-2.031.234
Egenkapital 31. december 2024	500.000	2.023.758	2.523.758

Noter

2024
kr. 2023
kr.

1 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	24	22
Løn og gager	10.989.896	10.286.821
Pensioner	1.274.480	1.183.649
Andre omkostninger til social sikring	269.953	272.105
	12.534.329	11.742.575

2 | Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	13.370	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	211.705	203.878
	225.075	203.878

3 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	101.358	-466.505
Regulering af udskudt skat	-673.027	-52.594
	-571.669	-519.099

4 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	2.944.321
Tilgang	476.154
Afgang	-646.400
Kostpris 31. december 2024	2.774.075
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	1.788.993
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-214.436
Årets afskrivninger	435.052
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	2.009.609
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	764.466
Finansielle leasingaktiver	411.044

Noter

5 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Tilgang	7.500
Kostpris 31. december 2024	7.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	7.500

6 | Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	8.961.218	30.813.030
Acontofaktureringer/acontobetalinge	-8.738.768	-29.969.802
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	222.450	843.228

Der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	222.450	843.228
	222.450	843.228

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Leasingforpligtelser	201.029	122.600	0	368.481
	201.029	122.600	0	368.481

8 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har via pengeinstitut stillet arbejds- og betalingsgarantier for i alt 9.440 t.kr. pr. 31. december 2024.

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.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SR ØSTERGAARD HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Noter

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 0 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.239.365
Igangværende arbejder for fremmed regning	222.450
Lagerbeholdning	342.400
Materielle anlægsaktiver	764.466

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 295 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2024 udgør 201 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Østergaard Entreprise A/S for 2024 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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 svarende til de medgæede omkostninger, og kun 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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder. Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.