

Madsen & Kastberg Byg A/S

Vallensbækvej 41, 2605 Brøndby
CVR-nr. 40 84 09 15

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.03.25

Anne Chabert
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 24 |

Selskabet

Madsen & Kastberg Byg A/S
Vallensbækvej 41
2605 Brøndby
Telefon: 70 70 71 70
Hjemmeside: <https://m-k.dk/>
Hjemsted: Brøndby
CVR-nr.: 40 84 09 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Brian Kastberg Grün

Bestyrelse

Anne Chabert
Stig Weberg-Petersen
Brian Kastberg Grün
Lars Erik Holmegaard
Rasmus Boiden Madsen
Emilie Sewerin Nicolaisen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Madsen & Kastberg Byg 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. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 7. marts 2025

Direktionen

Brian Kastberg Grün

Bestyrelsen

Anne Chabert
Formand

Stig Weberg-Petersen

Brian Kastberg Grün

Lars Erik Holmegaard

Rasmus Boiden Madsen

Emilie Sewerin Nicolaisen

Til kapitalejeren i Madsen & Kastberg Byg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Madsen & Kastberg Byg A/S for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

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.

Slagelse, den 7. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34326

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive murerforretning og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 6.234.973 mod DKK 632.074 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.218.034.

Direktionen anser resultatet som tilfredsstillende, og sammenfattende kan vi konstatere, at 2024 har været et år med vækst og udvikling for Madsen og Kastberg Byg. Vi ser frem til at fortsætte vores arbejde med at optimere processer og udvide vores kundebase i takt med, at vi stræber efter at opnå vores strategiske mål i 2025.

I det forgangne år har vi arbejdet målrettet i henhold til vores strategiske mål om at vækste virksomheden og optimere vores processer. Som led i denne indsats har vi reorganiseret den interne struktur, hvilket har gjort os bedre gearret til det nuværende aktivitetsniveau. Samtidig har vi styrket vores økonomiafdeling og haft fokus på at forbedre vores kvalitetssikring.

Tømrer- og Murerafdelingerne

Vi har styrket afdelingernes kompetencer ved at ansætte flere dygtige medarbejdere, som løbende og med succes er blevet on-boardet i 2024. Derudover har vi fastholdt og styrket samarbejdet med vores eksisterende medarbejdere, hvilket har skabt et positivt arbejdsmiljø.

I løbet af året har vi haft en god tilgang af nye kunder og samarbejdspartnere, hvilket har bidraget til vores vækst. I fjerde kvartal iværksatte vi en række tiltag, som vi forventer vil optimere og styrke vores processer i 2025. Resultatet heraf forventes at have en positiv effekt på dækningsbidraget for sagerne i det kommende år.

Vi har i Q3 truffet beslutning om at lukke vores afdeling i Kvistgaard og flytte aktiviteterne til vores nye domicil i Brøndby. Dette skyldes, at afdelingens resultater ikke stod mål med de ressourcer, der var påkrævet.

Entreprise

Entrepriseafdelingen har i 2024 opnået betydelig vækst i overensstemmelse med de fastlagte mål. Flere nøglemedarbejdere er blevet succesfuldt on-boardet, hvilket har været med til at styrke afdelingens kapacitet. Vi har løbende forbedret vores processer, og dette arbejde vil fortsætte i 2025, hvor vi har til hensigt at forfine vores metoder og arbejde hen imod endnu bedre resultater.

Nyt domicil

I løbet af 2. halvår har vi fokuseret på istandsættelsen af virksomhedens nye domicil. Dette har resulteret i, at vi i fjerde kvartal kunne flytte ind i fremtidssikrede lokaler, der vil kunne rumme den forventede udvikling af forretningen.

Likviditet og kreditfaciliteter

Vi kan glæde os over, at selskabets likviditet i 2024 er blevet styrket, og at virksomhedens kreditberedskab er forbedret som følge af et bankskifte i 2. kvartal. Virksomhedens likviditetsberedskab gør, at selskabets kreditfaciliteter yderst sjældent anvendes.

Frivillig redegørelse for samfundsansvar

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for selskabet arbejder ledelsen forsat aktivt med selskabets bæredygtighed og miljøpåvirkning på en række forskellige områder. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for kvalitet og produktionsforhold.

Vidensressourcer

Selskabet er som andre virksomheder afhængig af kompetente medarbejdere. Selskabets vidensressourcer vurderes at være tilstrækkelige til at sikre en fortsat positiv udvikling.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2024 DKK | 2023 DKK |
|--|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 51.144.449 | 32.681.088 |
| 1 | Personaleomkostninger | -40.537.055 | -29.519.603 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 10.607.394 | 3.161.485 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -2.332.503 | -2.017.080 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -3.057 |
| | Resultat af primær drift | 8.274.891 | 1.141.348 |
| 2 | Finansielle indtægter | 38.635 | 12.472 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -310.942 | -341.741 |
| | Resultat før skat | 8.002.584 | 812.079 |
| | Skat af årets resultat | -1.767.611 | -180.005 |
| | Årets resultat | 6.234.973 | 632.074 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 0 |
| | Overført resultat | 4.734.973 | 632.074 |
| | I alt | 6.234.973 | 632.074 |

| AKTIVER | | 31.12.24 | 31.12.23 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 649.876 | 220.867 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6.462.829 | 7.515.022 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 7.112.705 | 7.735.889 |
| 5 | Deposita | 60.204 | 54.950 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 60.204 | 54.950 |
| | Anlægsaktiver i alt | 7.172.909 | 7.790.839 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 103.900 | 103.900 |
| | Varebeholdninger i alt | 103.900 | 103.900 |
| 6 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 6.564.154 | 3.191.641 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 14.597.194 | 21.034.131 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 749.976 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 7.595 | 62.321 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 219.727 | 135.136 |
| | Tilgodehavender i alt | 22.138.646 | 24.423.229 |
| | Likvide beholdninger | 1.420.534 | 20.000 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 23.663.080 | 24.547.129 |
| | Aktiver i alt | 30.835.989 | 32.337.968 |

| | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | |
| Note | | |
| Selskabskapital | 400.000 | 400.000 |
| Overført resultat | 6.318.034 | 1.583.061 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 0 |
| Egenkapital i alt | 8.218.034 | 1.983.061 |
| Hensættelser til udskudt skat | 2.794.193 | 990.595 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 2.794.193 | 990.595 |
| 7 Leasingforpligtelser | 3.950.186 | 4.661.756 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 3.950.186 | 4.661.756 |
| 7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.398.278 | 1.493.604 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 30 | 1.558.870 |
| 6 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 1.357.990 | 4.474.520 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.796.678 | 6.413.533 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 172.632 | 4.109.107 |
| Anden gæld | 5.147.968 | 6.652.922 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 15.873.576 | 24.702.556 |
| Gældsforpligtelser i alt | 19.823.762 | 29.364.312 |
| Passiver i alt | 30.835.989 | 32.337.968 |

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.24 | 400.000 | 1.583.061 | 0 | 1.983.061 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 4.734.973 | 1.500.000 | 6.234.973 |
| Saldo pr. 31.12.24 | 400.000 | 6.318.034 | 1.500.000 | 8.218.034 |

| | 2024 DKK | 2023 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 34.374.272 | 25.140.030 |
| Pensioner | 4.316.729 | 3.036.161 |
| Andre omkostninger til social sikring | 266.953 | 199.829 |
| Andre personaleomkostninger | 1.579.101 | 1.143.583 |
| I alt | 40.537.055 | 29.519.603 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 73 | 53 |

2. Finansielle indtægter

| | | |
|---|--------|--------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 7.115 | 0 |
| Renteindtægter i øvrigt | 31.520 | 12.472 |
| I alt | 38.635 | 12.472 |

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------|---------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 46.743 | 47.246 |
| Renteomkostninger fra associerede virksomheder | 0 | 2.075 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 193.570 | 288.314 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 70.629 | 4.106 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 264.199 | 294.495 |
| I alt | 310.942 | 341.741 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.24 | 240.946 | 10.673.021 |
| Tilgang i året | 477.198 | 1.496.285 |
| Afgang i året | 0 | -697.461 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 718.144 | 11.471.845 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | -20.079 | -3.157.999 |
| Afskrivninger i året | -48.189 | -2.284.314 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 433.297 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | -68.268 | -5.009.016 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 649.876 | 6.462.829 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.24 | 0 | 5.905.517 |

5. Finansielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Kostpris pr. 01.01.24 | 60.204 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 60.204 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 60.204 |

| | 31.12.24 | 31.12.23 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|--|--------------|-------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 113.410.754 | 44.442.023 |
| Acontofaktureringer | -108.204.590 | -45.724.902 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 5.206.164 | -1.282.879 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 6.564.154 | 3.191.641 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -1.357.990 | -4.474.520 |
| I alt | 5.206.164 | -1.282.879 |

7. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Gæld i alt 31.12.24 | Gæld i alt 31.12.23 |
|----------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Leasingforpligtelser | 1.398.278 | 5.348.464 | 6.155.360 |
| I alt | 1.398.278 | 5.348.464 | 6.155.360 |

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med resterende løbetid på 3-51 og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.022.

8. Eventualforpligtelser - fortsat -

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet de for branchen normale garantier bestående af entreprisegarantier samt betalingsgarantier gennem forsikringsselskaber og pengeinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter for selskabet selv og for tilknyttede virksomheder er der givet virksomhedspant på t.DKK 5.000 omfattende driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 15.258

10. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Madsen & Kastberg Gruppen A/S, Rødovre.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Indretning af lejede lokaler | 5 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksom-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.