

Sejlstrup Entreprenørforretning A/S

Risgårdsvej 64, 9480 Løkken
CVR-nr. 15 17 99 37

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 2. maj 2025

Martin Jensen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-18
Anvendt regnskabspraksis	19-23

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sejlstrup Entreprenørforretning A/S Risgårdsvej 64 9480 Løkken
	CVR-nr.: 15 17 99 37 Stiftet: 1. juni 1991 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Inger Jensen Anders Jensen Martin Jensen Leif Alfred Sørensen Mette Sørensen
Direktion	Mette Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark Østergade 15 9760 Vrå
	Spar Nord Algade 4-6 9700 Brønderslev

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Sejlstrup Entreprenørforretning 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 og pengestrømme 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.

Sejlstrup, den 2. maj 2025

Direktion:

Mette Sørensen

Bestyrelse:

Inger Jensen

Anders Jensen

Martin Jensen

Leif Alfred Sørensen

Mette Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sejlstrup Entreprenørforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sejlstrup Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 og pengestrømme 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 revisoreres 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hjørring, den 2. maj 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Winther
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34261

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	120.757	101.592	106.641	100.396	99.738
Resultat af primær drift	36.240	24.320	30.378	25.686	28.471
Finansielle poster, netto	-1.361	-2.597	-849	-708	-427
Årets resultat før skat	34.879	21.723	29.529	24.979	28.044
Årets resultat	27.233	16.999	23.121	19.445	21.837
Balance					
Balancesum	174.344	160.721	151.853	146.038	141.550
Egenkapital	86.084	75.851	81.852	73.731	69.285
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-38.690	-18.227	-19.775	-8.254	-9.984
Nøgletal					
Soliditetsgrad	49,4	47,2	53,9	50,5	48,9
Egenkapitalforrentning	33,6	21,6	29,7	27,2	37,4

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er entreprenørarbejde inden for jord-, kloak- og forsyningsarbejder, herunder salg af sand, grus og genbrugsmaterialer samt transportvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten og resultatet i 2024 er som forventet steget i forhold til 2023. Kombineret med en god og effektiv afvikling af projekterne under vejræssigt gunstige forhold er der fortsat realiseret et solidt resultat for 2024. Aktivitetesstigningen medfører et væsentligt forbedret resultat i 2024, idet selskabets faste omkostningsniveau er steget mindre end aktiviteten.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har mere end indfriet forventningerne, idet forventningerne var et resultat mellem 12 og 17 mio. kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt repræsenteret på de markeder, hvor selskabets aktiviteter foregår samt til stadighed at sikre en konkurrencedygtig pris.

Der er ikke anvendt finansielle instrumenter.

Forventninger til fremtiden

For 2025 forventes der et aktivitetsniveau på lavere niveau med 2024 og et resultat på mellem 18 og 22 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		120.757.461	101.591.990
Personaleomkostninger	1	-68.005.902	-60.981.040
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-16.511.409	-16.291.350
Driftsresultat		36.240.150	24.319.600
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		686.858	454.635
Andre finansielle indtægter	2	873.754	303.276
Øvrige finansielle omkostninger	3	-2.921.278	-3.354.895
Resultat før skat		34.879.484	21.722.616
Skat af årets resultat	4	-7.646.785	-4.723.843
Årets resultat	5	27.232.699	16.998.773

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Goodwill		0	20.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	20.000
Grunde og bygninger		32.681.585	19.373.273
Produktionsanlæg og maskiner		80.446.062	68.371.809
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	3.586.452
Materielle anlægsaktiver	7	113.127.647	91.331.534
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.070.441	14.820.606
Finansielle anlægsaktiver	8	8.070.441	14.820.606
Anlægsaktiver		121.198.088	106.172.140
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		751.225	130.000
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		1.307.820	1.086.670
Varebeholdninger		2.059.045	1.216.670
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.209.048	33.803.747
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	6.234.000	2.449.000
Andre tilgodehavender		804.454	1.289.458
Periodeafgrænsningsposter		282.813	325.616
Tilgodehavender		50.530.315	37.867.821
Likvide beholdninger		556.726	15.464.211
Omsætningsaktiver		53.146.086	54.548.702
<hr/>			
Aktiver		174.344.174	160.720.842
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital	10	510.000	510.000
Overført resultat		60.573.502	58.340.803
Foreslået udbytte for regnskabsåret		25.000.000	17.000.000
Egenkapital		86.083.502	75.850.803
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat	11	10.234.774	7.796.602
Hensatte forpligtelser		10.234.774	7.796.602
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		461.150	1.262.786
Leasingforpligtelser		7.838.821	13.206.216
Langfristede gældsforpligtelser	12	8.299.971	14.469.002
Gæld til realkreditinstitutter		63.000	108.000
Leasingforpligtelser		4.575.790	6.402.947
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	776.000	893.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.522.839	12.842.848
Gæld til tilknyttede virksomheder		33.346.498	26.228.875
Selskabsskat		5.172.635	5.914.909
Anden gæld		11.264.365	10.204.056
Periodeafgrænsningsposter		4.800	9.800
Kortfristede gældsforpligtelser		69.725.927	62.604.435
Gældsforpligtelser		78.025.898	77.073.437
<hr/>			
Passiver		174.344.174	160.720.842
<hr/>			
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernregnskab	16		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	510.000	58.340.803	17.000.000	75.850.803
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		2.232.699	25.000.000	27.232.699
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte			-17.000.000	-17.000.000
Egenkapital 31. december 2024	510.000	60.573.502	25.000.000	86.083.502

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	27.232.699	16.998.773
Årets afskrivninger tilbageført	16.511.409	16.291.350
Tilbageførsel af realisationsavancer	-1.145.887	35.060
Regulering af finansielle leasingydelse	-7.125.553	-11.269.136
Skat af årets resultat tilbageført	7.646.785	4.723.843
Betalt selskabsskat	-5.914.909	-3.880.441
Ændring i varebeholdninger	-842.375	1.083.445
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-12.662.494	5.612.386
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	9.525.192	23.301.957
Pengestrømme fra driftsaktivitet	33.224.867	52.897.237
Køb af materielle anlægsaktiver	-38.690.355	-16.126.857
Salg af materielle anlægsaktiver	1.548.720	2.477.112
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.147.620	-20.112.078
Salg af finansielle anlægsaktiver	10.003.538	10.066.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-30.285.717	-23.695.823
Afdrag på lån	-846.636	-107.167
Ændring i driftskredit	14.907.486	-6.094.247
Betalt udbytte i regnskabsåret	-17.000.000	-23.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.939.150	-29.201.414
Ændring i likvider	0	0

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	156	149
Løn og gager	57.632.635	51.190.674
Pensioner	8.970.626	8.292.151
Andre omkostninger til social sikring	1.380.939	1.446.694
Andre personaleomkostninger	21.702	51.521
	68.005.902	60.981.040

Der har ikke været udbetalt vederlag til direktøren for bestyrelsesarbejde eller bestyrelseshonorar til bestyrelsen.

	2024 kr.	2023 kr.
2 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	873.754	303.276
	873.754	303.276

3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.104.042	1.903.008
Finansielle omkostninger i øvrigt	817.236	1.451.887
	2.921.278	3.354.895

4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.208.613	5.949.964
Regulering af udskudt skat	2.438.172	-1.226.121
	7.646.785	4.723.843

5 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	25.000.000	17.000.000
Overført resultat	2.232.699	-1.227
	27.232.699	16.998.773

Noter

6 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.		Goodwill
Kostpris 1. januar 2024		600.000
Kostpris 31. december 2024		600.000
Afskrivninger 1. januar 2024		580.000
Årets afskrivninger		20.000
Afskrivninger 31. december 2024		600.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		0

7 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	29.336.880	174.247.774	3.586.452
Tilgang	14.333.443	27.943.364	0
Afgang	0	-3.075.550	-3.586.452
Kostpris 31. december 2024	43.670.323	199.115.588	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	9.963.607	105.875.959	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.672.711	
Årets afskrivninger	1.025.131	15.466.278	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	10.988.738	118.669.526	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	32.681.585	80.446.062	0

Finansielle leasingaktiver 11.968.862

8 | Finansielle anlægsaktiver

kr.		Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2024		14.820.606
Tilgang		3.147.620
Afgang		-10.003.538
Kostpris 31. december 2024		7.964.688
Årets værdireguleringer		105.753
Værdireguleringer 31. december 2024		105.753
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		8.070.441

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	71.216.000	50.270.000
Acontofaktureringer/acontobetalinge	-65.758.000	-48.714.000
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	5.458.000	1.556.000

Der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	6.234.000	2.449.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-776.000	-893.000
	5.458.000	1.556.000

10 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 510 stk. a nom. 1.000 kr.	510.000	510.000
	510.000	510.000

11 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat 1. januar	7.796.602	9.022.723
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	2.438.172	-1.226.121
Udskudt skat 31. december 2024	10.234.774	7.796.602

12 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	524.150	63.000	197.889	1.370.786
Leasingforpligtelser	12.414.611	4.575.790	0	19.609.163
	12.938.761	4.638.790	197.889	20.979.949

Noter

13 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Stillede arbejdsgarantier i forsikringselskaber udgør pr. 31. december 2024 19.711 tkr.

Årlig operationel lejeforpligtelse er pr. 31. december 2024 opgjort til 467 tkr.

Der påhviler selskabet almindelige branchemæssige forpligtelser.

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 Sejlstrup Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 524 tkr., er der givet pant i specifikke grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 1.462 tkr.

Til sikkerhed for driftskredit hos pengeinstitut med indestående i alt 556 tkr. pr. balancedagen, er der afgivet ejerantebrev nom. 4.050 tkr. i specifikke ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 2.419 tkr.

15 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet er underlagt bestemmende indflydelse fra Sejlstrup Holding ApS, Sejlstrupvej 99, Sejlstrup, 9480 Løkken, CVR. nr. 16 01 49 74.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

16 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sejlstrup Holding ApS, Sejlstrupvej 99, Sejlstrup, 9480 Løkken, CVR. nr. 16 01 49 74.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sejlstrup Entreprenørforretning A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

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 virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, 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 oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet rettighed måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighed 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.

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 samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-20 år	0-5 %
Bygninger til udlejning	50 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-20 år	0-50 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. For de værdipapirer, der er børsnoterede, indregnes disse til børskurs svarende til dagsværdi. For de værdipapirer hvor der ikke findes en pålidelig dagsværdi indregnes disse til kostpris på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender samt andre indskud til fri disposition.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere. Herudover omfatter posten ændringer i driftskreditter.

Likvider:

Likvider omfatter kontanter.