BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Ginnerup A/S

Ulvevej 26, 7800 Skive
CVR-nr. 56 38 98 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.10.24

Steen Ginnerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Ginnerup A/S
Ulvevej 26
7800 Skive
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 56 38 98 14
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Mads Vestergaard Ginnerup

Bestyrelse

Steen Ginnerup
Mads Vestergaard Ginnerup
Michael Thorup Hansen
Morten Svane Bech

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord A/S

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for Ginnerup 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. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 9. oktober 2024

Direktionen

Mads Vestergaard Ginnerup

Bestyrelsen

Steen Ginnerup
Formand

Mads Vestergaard Ginnerup

Michael Thorup Hansen

Morten Svane Bech

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ginnerup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ginnerup A/S for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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.

- 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.

Skive, den 9. oktober 2024

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Resultat					
Resultat af primær drift	21.825	22.035	17.553	21.102	15.225
Indeks	143	145	115	139	100
Finansielle poster i alt	13.660	-1.662	4.141	11.729	-646
Årets resultat	27.624	15.883	16.858	25.844	11.026
Balance					
Samlede aktiver	120.266	105.478	79.058	87.816	66.991
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.422	2.114	1.371	2.545	3.104
Egenkapital	58.639	46.015	40.132	33.274	27.430

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	53%	37%	46%	85%	44%
Soliditet					
Soliditetsgrad	49%	44%	51%	38%	41%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	110	117	106	104	97

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive byggevirksomhed, finansiering, handel, udlejning samt stående forretninger i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på t.DKK 27.624 mod t.DKK 15.883 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 58.639.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

I årsrapporten for 2022/23 var forventningen til 2023/24 et resultat på niveau med 2022/23. Regnskabsåret 2022/23 har overgået forventningerne, primært som følge af forbedring på finansielle poster.

Forventet udvikling

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.24 - 30.06.25 er et positivt resultat før finansielle poster på 15-20 mio.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
	Bruttofortjeneste	**74.800**	**77.722**
1	Personaleomkostninger	-50.529	-53.488
	Resultat før af- og nedskrivninger	**24.271**	**24.234**
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.446	-2.199
	Resultat af primær drift	**21.825**	**22.035**
2	Finansielle indtægter	14.110	2.734
3	Finansielle omkostninger	-450	-4.396
	Resultat før skat	**35.485**	**20.373**
	Skat af årets resultat	-7.861	-4.490
	Årets resultat	**27.624**	**15.883**

4 Forslag til resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		30.06.24 t.DKK	30.06.23 t.DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.356	6.380
5	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**5.356**	**6.380**
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	17	17
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**17**	**17**
	Anlægsaktiver i alt	**5.373**	**6.397**
	Råvarer og hjælpematerialer	223	147
	Varebeholdninger i alt	**223**	**147**
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.262	4.053
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.123	31.008
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	155	148
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.835
	Andre tilgodehavender	2.049	3.847
	Tilgodehavender i alt	**20.589**	**41.891**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	63.905	38.123
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	**63.905**	**38.123**
	Likvide beholdninger	**30.176**	**18.920**
	Omsætningsaktiver i alt	**114.893**	**99.081**
	Aktiver i alt	**120.266**	**105.478**

Balance

PASSIVER

Note		30.06.24 t.DKK	30.06.23 t.DKK
8	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	33.139	30.515
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.000	15.000
	Egenkapital i alt	**58.639**	**46.015**
9	Hensættelser til udskudt skat	17.633	17.891
	Hensatte forpligtelser i alt	**17.633**	**17.891**
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	15.693	6.069
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.225	26.905
	Selskabsskat	5.183	0
	Anden gæld	7.893	8.598
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**43.994**	**41.572**
	Gældsforpligtelser i alt	**43.994**	**41.572**
	Passiver i alt	**120.266**	**105.478**

10 Oplysninger om dagsværdi
11 Eventualforpligtelser
12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24				
Saldo pr. 01.07.23	500	30.515	15.000	46.015
Betalt udbytte	0	0	-15.000	-15.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.624	25.000	27.624
Saldo pr. 30.06.24	500	33.139	25.000	58.639

Pengestrømsopgørelse

Note		2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
	Årets resultat	**27.624**	**15.883**
13	Reguleringer	-3.434	8.352
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	-76	19
	Tilgodehavender	18.468	-9.485
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-11.680	14.084
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	8.919	1.381
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**39.821**	**30.234**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	610	518
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-450	-517
	Betalt selskabsskat	-58	-2.254
	Pengestrømme fra driften	**39.923**	**27.981**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.422	-2.114
	Salg af materielle anlægsaktiver	81	0
	Modtaget udbytte	3.612	2.216
	Kursregulering værdipapir	9.844	-3.880
	Pengestrømme fra investeringer	**12.115**	**-3.778**
	Betalt udbytte	-15.000	-10.000
	Pengestrømme fra finansiering	**-15.000**	**-10.000**
	Årets samlede pengestrømme	**37.038**	**14.203**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	18.920	4.300
	Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	38.123	38.540
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**94.081**	**57.043**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	30.176	18.920
	Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	63.905	38.123
	I alt	**94.081**	**57.043**

Noter

	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	41.814	44.516
Pensioner	6.253	6.436
Andre omkostninger til social sikring	1.267	1.371
Andre personaleomkostninger	1.195	1.165
I alt	50.529	53.488
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	110	117

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	134	0
Øvrige finansielle indtægter	13.976	2.734
I alt	14.110	2.734

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	0	7
Øvrige finansielle omkostninger	450	4.389
I alt	450	4.396

4. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.000	15.000
Overført resultat	2.624	883
I alt	27.624	15.883

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.23	21.958
Tilgang i året	1.422
Afgang i året	-3.511
Kostpris pr. 30.06.24	19.869
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-15.578
Afskrivninger i året	-2.446
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.511
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-14.513
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	5.356

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.23	17
Kostpris pr. 30.06.24	17
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	17

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Associerede virksomheder:	
BMP Invest ApS, Skive	33%

	30.06.24 t.DKK	30.06.23 t.DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	408.622	441.000
Acontofaktureringer	-434.137	-455.010
Overfakturering modregnet i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	11.084	11.994
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-14.431	-2.016
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.262	4.053
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-15.693	-6.069
I alt	-14.431	-2.016

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	500.000	500

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	30.06.24 t.DKK	30.06.23 t.DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	17.891	10.839
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-258	7.052
Udskudt skat pr. 30.06.24	17.633	17.891

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 30.06.24	63.905	63.905
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	9.844	9.844

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-10 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 268.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på t.DKK 704. Lejemålet kan fra lejers side tidligst opsiges pr. 30. juni 2026.

Garantiforpligtelser

Selskabet har en samlet arbejdsgarantiramme på t.DKK 120.000. Af den samlede ramme er t.DKK 102.203 udnyttet pr. 30. juni 2024.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Mads Vestergaard Ginnerup	Hovedanpartshaver I Mads Ginnerup Holding ApS
Mads Ginnerup Holding ApS, Skive	Moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Mads Ginnerup Holding ApS, Skive.

	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-81	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.446	2.199
Finansielle indtægter	-14.110	-2.734
Finansielle omkostninger	450	4.397
Skat af årets resultat	7.861	4.490
I alt	-3.434	8.352

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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).

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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.

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	Restværdi t.DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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 virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter 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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

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

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

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

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.

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.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

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 forskellige 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.