


HUJ A/S
Energivej 22
8963 Auning
CVR-nr. 18586908

**Årsrapport 01.05.2017 -
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.06.2018

Dirigent

Navn:


THOMAS FOLLMANN.

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 30.04.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HUJ A/S

Energivej 22

8963 Auning

CVR-nr.: 18586908

Hjemsted: Norddjurs

Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand

Kaj Dahl Andersen

Bent Fuglsang Johnsen

Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Kenneth Søndergaard Kristensen

Direktion

Bent Fuglsang Johnsen

Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for HUJ A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Auning, den 18.06.2018

Direktion




Bent Fuglsang Johnsen



Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Bestyrelse



Thomas Villum Folmann
formand



Kaj Dahl Andersen



Bent Fuglsang Johnsen



Kasper Skjøde Høegh Stjernvik



Kenneth Søndergaard
Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HUI A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HUI A/S for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 18.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

	2017/18	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.819	5.701	2.323	9.878	9.579
Driftsresultat	7.684	2.841	(6.498)	3.147	3.399
Resultat af finansielle poster	(903)	(74)	3.661	(897)	(1.056)
Årets resultat	4.879	2.153	(2.216)	1.737	1.530
Samlede aktiver	35.344	33.916	41.791	53.316	45.524
Investeringer i materielle anlægsaktiver	971	19	179	713	2.879
Egenkapital	16.115	11.437	9.284	12.939	11.202
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	58	59	70	56	50
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	35,4	20,8	(19,9)	14,4	14,4
Soliditetsgrad (%)	45,6	33,7	22,2	24,3	24,6

Regnskabsåret 2017 omfatter en regnskabsperiode på 4 måneder for perioden 01.01.2017 til 30.04.2017, og er derfor ikke sammenlignelig med øvrige regnskabsår.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

HUJ A/S er en kvalitetsbevidst entreprenørvirksomhed med 40 års erfaring i byggebranchen.

Vi løser opgaver indenfor beton-, murer- og tømrerarbejder i fagentrepriser, samt hovedentrepriser. Opgavernes omfang kan variere fra små reparationsopgaver til store om- og nybygninger.

Selskabet har betydelig håndværksmæssig kompetence og udfører blandt andet også; Svømmehaller/bassiner og Kulturelle bygninger bl.a. kirker, slotte, herregårde, museer og biblioteker. En af vores særlige kompetencer er restaurering og ombygning, men også nybygning, hvor der værnes om de håndværksmæssige traditioner.

Også moderne boligbyggeri, enfamiliehuse, energirenovering og erhvervsbygninger er en del af palletten. Opgaverne spænder fra nybyggeri til reparation og vedligehold i såvel mindre opgaver for private som store offentlige opgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udviser et overskud på 4.879 t.kr., som af ledelsens anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	15.818.732	5.700.749
Distributionsomkostninger		(995.434)	(479.846)
Administrationsomkostninger	1	<u>(7.139.347)</u>	<u>(2.379.839)</u>
Driftsresultat		7.683.951	2.841.064
Andre finansielle indtægter	2	515.844	77.551
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.418.501)</u>	<u>(151.535)</u>
Resultat før skat		6.781.294	2.767.080
Skat af årets resultat	4	<u>(1.902.700)</u>	<u>(614.000)</u>
Årets resultat	5	<u>4.878.594</u>	<u>2.153.080</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		2.663.333	2.743.333
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.456.423	1.204.267
Indretning af lejede lokaler		177.119	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.296.875</u>	<u>3.947.600</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.980	5.250
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>4.980</u>	<u>5.250</u>
Anlægsaktiver		<u>4.301.855</u>	<u>3.952.850</u>
Råvarer og hjælpematerialer		200.000	200.000
Varebeholdninger		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.015.602	17.518.260
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	131.118	1.898.941
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.768.417	1.394.392
Udskudt skat	9	452.700	2.067.000
Andre tilgodehavender		83.387	1.421.526
Periodeafgrænsningsposter	10	643.649	518.360
Tilgodehavender		<u>19.094.873</u>	<u>24.818.479</u>
Likvide beholdninger		<u>11.747.364</u>	<u>4.945.078</u>
Omsætningsaktiver		<u>31.042.237</u>	<u>29.963.557</u>
Aktiver		<u>35.344.092</u>	<u>33.916.407</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	11.177.647
Overført overskud eller underskud		5.000.000	59.062
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.115.303	200.000
Egenkapital		16.115.303	11.436.709
Andre hensatte forpligtelser	11	1.500.000	1.500.000
Hensatte forpligtelser		1.500.000	1.500.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		288.400	0
Langfristede gældsforpligtelser		288.400	0
Bankgæld		0	2.650.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	5.869.978	5.598.998
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.914.022	6.463.817
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	302.409
Anden gæld	12	6.656.389	5.964.474
Kortfristede gældsforpligtelser		17.440.389	20.979.698
Gældsforpligtelser		17.728.789	20.979.698
Passiver		35.344.092	33.916.407
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.177.647	59.062	200.000	11.436.709
Kapitalnedsættelse	(6.177.647)	6.177.647	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	(1.236.709)	6.115.303	4.878.594
Egenkapital ultimo	5.000.000	5.000.000	6.115.303	16.115.303

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		7.683.951	2.841.064
Af- og nedskrivninger		602.936	183.268
Ændringer i arbejdskapital	13	570.267	8.812.707
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.857.154	11.837.039
Modtagne finansielle indtægter		515.844	77.023
Betalte finansielle omkostninger		(1.418.501)	(151.007)
Pengestrømme vedrørende drift		7.954.497	11.763.055
Salg af immaterielle anlægsaktiver		18.500	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(970.711)	(18.501)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(952.211)	(18.501)
Udbetalt udbytte		(200.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(200.000)	0
Ændring i likvider		6.802.286	11.744.554
Likvider primo		4.945.078	(9.449.476)
Likvider ultimo		11.747.364	2.295.078
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.747.364	4.945.078
Kortfristet gæld til banker		0	(2.650.000)
Likvider ultimo		11.747.364	2.295.078

Noter

	2017/18	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	31.610.481	9.023.546
Pensioner	2.301.926	740.257
Andre omkostninger til social sikring	1.471.647	488.989
	35.384.054	10.252.792
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	59
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017/18	2017
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.579.848	602.843
	2.579.848	602.843
	2017/18	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	190.594	64.474
Øvrige finansielle indtægter	325.250	13.077
	515.844	77.551
	2017/18	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	270	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.418.231	151.535
	1.418.501	151.535
	2017/18	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	288.400	0
Ændring af udskudt skat	1.614.300	614.000
	1.902.700	614.000

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.115.303	200.000
Overført resultat	<u>(1.236.709)</u>	<u>1.953.080</u>
	4.878.594	2.153.080
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
6. Materielle anlægsaktiver		Indretning af lejede lokaler
Kostpris primo	3.628.650	0
Tilgange	0	177.119
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	3.628.650	177.119
Af- og nedskrivninger primo	(885.317)	0
Årets afskrivninger	(80.000)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(965.317)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.663.333	177.119
		Andre værdi-papirer og kapital-andele
		kr.
		<u> </u>
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.789
Kostpris ultimo		3.789
Opskrivninger primo		1.461
Dagsværdireguleringer		(270)
Opskrivninger ultimo		1.191
Regnskabsmæssig værdi ultimo		4.980

Noter

	2017/18	2017
	kr.	kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	119.555.477	140.234.432
Foretagne acontofaktureringer	(125.294.337)	(143.934.489)
Overført til gældsforpligtelser	5.869.978	5.598.998
	131.118	1.898.941

	2017/18
	kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	2.067.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.614.300)
Ultimo	452.700

Udskudt skat i årsrapporten består af skat af forskelsværdien mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og hensatte forpligtelser.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende næste år.

11. Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrører hensatte garantiforpligtelser vedrørende færdiggjorte byggerier.

	2017/18	2017
	kr.	kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	985.857	952.657
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.059.567	3.235.857
Anden gæld i øvrigt	2.610.965	1.775.960
	6.656.389	5.964.474

	2017/18	2017
	kr.	kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	4.109.576	9.503.841
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.539.309)	(691.134)
	570.267	8.812.707

Noter

	2017/18	2017
	kr.	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.355.055	1.724.219

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SDIVD A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet er part i enkelte løbende rets- og voldgiftssager.

Til dækning af eventuelle tab på disse tvister er der ud fra vurdering af procesrisiko afsat beløb under hensættelser i regnskabet pr. 30.04.2018

Det er ledelsens opfattelse, at disse rets- og voldgiftssager ikke yderligere vil påvirke selskabets finansielle stilling.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt på udførte byggearbejder udover de under hensættelser anførte beløb.

Der er gennem kreditinstitutter stillet arbejdsgarantier for 12.408 t.kr. (sidste år: 15.308 t.kr.), samt betalingsgarantier overfor leverandører for 750 t.kr. (sidste år: 750 t.kr.).

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev for nom. 3.300 t.kr. i maskiner og biler, samt ejerpantebrev i fast ejendom på 2.700 t.kr.

Der er herudover afgivet virksomhedspant til pengeinstitut for nom. 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter driftsmateriel og inventar, immaterielle rettigheder, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger pr. 30.04.2018 udgør 2.663 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varerdebitorer pr. 30.04.2018 udgør 16.016 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte lagerbeholdninger pr. 30.04.2018 udgør 200 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsinventar og driftsmateriel pr. 30.04.2018 udgør 1.456 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle rettigheder pr. 30.04.2018 udgør 0 t.kr.

17. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Nærværende årsrapport omfatter en regnskabsperiode på 12 måneder fra 01.04.2017 til 30.04.2018, mens sammenligningstallene omfatter 4 måneder for perioden 01.01.2017 til 30.04.2017.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

I det omfang projekter opfylder definitionen af entreprisekontrakter, jf. IAS 11, indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

I det omfang projekter ikke opfylder definitionen af entreprisekontrakter jf. IAS 11, indregnes omsætning ved endelig levering.

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til

Anvendt regnskabspraksis

råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	1-3 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.