

Henriksen og Madsen A/S

Himmerlandsvej 16

9670 Løgstør

CVR-nr. 13972486

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Mogens Kjær

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henriksen og Madsen A/S
Himmerlandsvej 16
9670 Løgstør

CVR-nr.: 13972486
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 98674188
Telefax: 98673272
Hjemmeside: www.hm-murer.dk
E-mail: mail@hm-murer.dk

Bestyrelse

Poul Erik Henriksen, formand
Lars Mark Madsen
Mogens Kjær Rask Jensen

Direktion

Lars Mark Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jernbanegade 21
Postboks 49
9670 Løgstør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Henriksen og Madsen 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 22.05.2017

Direktion

Lars Mark Madsen
direktør

Bestyrelse

Poul Erik Henriksen
formand

Lars Mark Madsen

Mogens Kjær Rask Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Henriksen og Madsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henriksen og Madsen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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, fortager 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, bedviste 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Løgstør, den 22.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	61.108	46.423	44.696	31.914	29.158
Driftsresultat	6.676	535	5.160	2.841	162
Resultat af finansielle poster	(622)	(378)	(381)	(298)	(618)
Årets resultat	4.705	243	3.693	1.920	(352)
Samlede aktiver	56.090	38.311	33.609	32.086	27.972
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.531	4.133	3.140	842	1.772
Egenkapital	17.830	13.124	12.882	9.189	7.269
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	30,4	1,9	33,5	23,3	(4,7)
Soliditetsgrad (%)	31,8	34,3	38,3	28,6	26,0

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad (%)

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive murer- og entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud blev på 4.705 t.kr. Overskuddet anses for at være tilfredsstillende. Ledelsen ser fortrøstningsfuldt på fremtiden, idet ordrebeholdningen på nuværende tidspunkt er på et højt niveau.

Årets pengestrømme fra driften udgør 301 t.kr. Pengestrømmene vedrørende investeringsaktiviteterne udgør (5.268) t.kr. Pengestrømmene vedrørende finansieringsaktiviteter udgør 2.276 t.kr. Selskabets likviditet er i løbet af 2016 forringet med (2.691) t.kr., og likviditeten udgør ultimo 2016, (662) t.kr.

Forventet udvikling

Direktionen vurderer fremtidsudsigterne som gode og forventer for regnskabsåret 2017 et tilfredsstillende resultat på niveau med 2016.

Miljømæssige forhold

Selskabet udfører murer- og entreprenørarbejde, der væsentligst udføres hos eksterne kunder. På selskabets adresse er der således ingen væsentlig produktion. Selskabets aktivitet anses ikke for i særligt omfang at belaste det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		61.108.026	46.422.803
Personaleomkostninger	1	(52.421.534)	(44.172.928)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.010.163)</u>	<u>(1.714.894)</u>
Driftsresultat		6.676.329	534.981
Andre finansielle indtægter	3	207.180	85.745
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(829.385)</u>	<u>(464.243)</u>
Resultat før skat		6.054.124	156.483
Skat af årets resultat	5	<u>(1.348.700)</u>	<u>86.200</u>
Årets resultat	6	<u>4.705.424</u>	<u>242.683</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.571.699	7.313.799
Materielle anlægsaktiver	7	10.571.699	7.313.799
Anlægsaktiver		10.571.699	7.313.799
Råvarer og hjælpematerialer		505.000	500.000
Fremstillede varer og handelsvarer		2.800.000	2.800.000
Varebeholdninger		3.305.000	3.300.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.589.882	20.718.128
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	6.243.129	4.003.333
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	28.382
Andre tilgodehavender		649.658	196.002
Tilgodehavender		39.482.669	24.945.845
Andre værdipapirer og kapitalandele		889.260	714.880
Værdipapirer og kapitalandele		889.260	714.880
Likvide beholdninger		1.841.401	2.036.452
Omsætningsaktiver		45.518.330	30.997.177
Aktiver		56.090.029	38.310.976

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		15.329.794	12.624.370
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
Egenkapital		17.829.794	13.124.370
Udskudt skat	10	3.222.700	1.874.000
Hensatte forpligtelser		3.222.700	1.874.000
Gæld til realkreditinstitutter		1.167.141	1.217.516
Finansielle leasingforpligtelser		2.822.642	1.438.636
Langfristede gældsforpligtelser	11	3.989.783	2.656.152
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	713.315	307.925
Bankgæld		2.503.582	7.283
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.145.419	1.415.331
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.318.414	10.255.093
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.582.774	2.074.509
Anden gæld		7.784.248	6.596.313
Kortfristede gældsforpligtelser		31.047.752	20.656.454
Gældsforpligtelser		35.037.535	23.312.606
Passiver		56.090.029	38.310.976
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	12.624.370	0	13.124.370
Årets resultat	0	2.705.424	2.000.000	4.705.424
Egenkapital ultimo	500.000	15.329.794	2.000.000	17.829.794

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		6.676.329	534.981
Af- og nedskrivninger		2.010.163	1.714.894
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(7.588.862)</u>	<u>(2.860.585)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.097.630	(610.710)
Modtagne finansielle indtægter		32.800	33.465
Betalte finansielle omkostninger		(829.385)	(464.243)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>(439.401)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		301.045	(1.480.889)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.531.163)	(4.133.150)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>263.100</u>	<u>152.449</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.268.063)	(3.980.701)
Afdrag på lån mv.		(49.548)	(47.940)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		536.647	1.571.163
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.774.788	2.246.935
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(986.219)</u>	<u>(549.333)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.275.668	3.220.825
Ændring i likvider		(2.691.350)	(2.240.765)
Likvider primo		<u>2.029.169</u>	<u>4.269.934</u>
Likvider ultimo		(662.181)	2.029.169
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.841.401	2.036.452
Kortfristet gæld til banker		<u>(2.503.582)</u>	<u>(7.283)</u>
Likvider ultimo		(662.181)	2.029.169

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	46.052.998	38.859.778
Pensioner	5.664.725	4.680.672
Andre omkostninger til social sikring	703.811	632.478
	52.421.534	44.172.928
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	106	97
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.590.965	1.316.986
	1.590.965	1.316.986
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.146.553	1.727.879
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(136.390)	(12.985)
	2.010.163	1.714.894
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	32.800	33.465
Dagsværdireguleringer	174.380	52.280
	207.180	85.745
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	96.868	58.012
Renteomkostninger i øvrigt	101.101	53.593
Øvrige finansielle omkostninger	631.416	352.638
	829.385	464.243

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	1.348.700	39.000
Effekt af ændrede skattesatser	0	(125.200)
	1.348.700	(86.200)
	2016	2015
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	2.705.424	242.683
	4.705.424	242.683
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		34.631.562
Tilgange		5.531.163
Afgange		(1.487.336)
Kostpris ultimo		38.675.389
Af- og nedskrivninger primo		(27.317.763)
Årets afskrivninger		(2.146.553)
Tilbageførsel ved afgang		1.360.626
Af- og nedskrivninger ultimo		(28.103.690)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		10.571.699
Ikke ejede aktiver		4.221.703

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	114.618.300	90.335.890
Foretagne acontofaktureringer	(114.520.590)	(87.747.888)
Overført til gældsforpligtelser	6.145.419	1.415.331
	6.243.129	4.003.333

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
		kr.	kr.
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2	150000	300.000
Ordinære aktier	2	100000	200.000
	4		500.000

	2016	2015
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	268.000	63.100
Varebeholdninger	(169.800)	(169.800)
Tilgodehavender	3.484.800	2.447.500
Fremførbare skattemæssige underskud	(360.300)	(466.800)
	3.222.700	1.874.000

Bevægelser i året

Primo	1.874.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.348.700
Ultimo	3.222.700

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	49.786	48.959	1.167.141	969.395
Finansielle leasingforpligtelser	663.529	258.966	2.822.642	0
	713.315	307.925	3.989.783	969.395
			2016 kr.	2015 kr.
12. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(5.000)	N/A
Ændring i tilgodehavender			(12.325.410)	(1.462.833)
Ændring i leverandørgæld mv.			2.251.256	3.816.865
Andre ændringer			2.490.292	(5.214.617)
			(7.588.862)	(2.860.585)
			2016 kr.	2015 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb			660.124	889.448
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb			2.680.000	2.500.000

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Henriksen og Madsen Holding som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 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 administrationselskabets årsregnskab.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.800.000 kr.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Henriksen og Madsen Holding ApS, Løgstør ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Henriksen og Madsen Holding ApS

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Henriksen og Madsen Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af bygningsarbejder indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi 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 nettorealisationsværdien, 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, forbedring og salg mv. af 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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.