



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

TØMRERMESTER THOMAS ANDERSEN A/S

MARIENLYSTVEJ 35, 7800 SKIVE

ÅRSRAPPORT

2. APRIL 2015 - 1. APRIL 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. september 2016

Lars Kopp

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6-7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 2. april 2015 - 1. april 2016	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-23

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tømrermester Thomas Andersen A/S Marienlystvej 35 7800 Skive CVR-nr.: 14 39 17 97 Stiftet: 1. august 1990 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 2. april 2015 - 1. april 2016
Bestyrelse	Lone Aggerholm Brogaard, Formand Thomas Andersen Carsten Aggerholm Andersen Lars Kopp
Direktion	Thomas Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Posthustorvet 4 7800 Skive
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen P/S Resenvej 83 7800 Skive
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 7. september 2016, på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2. april 2015 - 1. april 2016 for Tømrermester Thomas Andersen 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. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 7. september 2016

Direktion:

Thomas Andersen

Bestyrelse:

Lone Aggerholm Brogaard
Formand

Thomas Andersen

Carsten Aggerholm Andersen

Lars Kopp

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Tømrmester Thomas Andersen A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrmester Thomas Andersen A/S for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 7. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	11.543	7.487	7.693	4.090	8.375
Driftsresultat.....	5.549	2.171	2.266	-1.870	2.100
Finansielle poster, netto.....	-123	-132	-127	-126	-253
Årets resultat.....	4.359	1.682	1.590	-1.437	1.369
Balance					
Balancesum.....	30.079	41.235	25.628	28.216	25.793
Egenkapital.....	11.978	8.618	6.936	5.346	6.783
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-1.738	5.131	9.119	-1.977	1.815
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-1.359	-555	-1.212	-1.687	-369
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-38	-346	-651	17	-466
Pengestrømme i alt.....	-3.135	4.230	7.256	-3.647	980
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.250	-584	-1.513	-2.614	-779
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	55,2	29,8	24,1	-15,7	17,1
Soliditetsgrad.....	39,8	20,9	27,1	18,9	26,3
Egenkapitalforrentning.....	42,3	21,6	25,9	Neg.	22,4

HOVED- OG NØGLETAL

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

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftmæssige aktiver –
leverandørgæld – andre hensatte forpligtelser –
øvrige driftsmæssige forpligtelser

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

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

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i bygge- og anlægsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til forventet salgsværdi af det udførte arbejde. Prisudviklingen og de volatile markedsvilkår indenfor byggeriet bevirker dog en mindre usikkerhed ved indregningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i aktiviteten og de økonomiske forhold har mere end svaret til forventningen i regnskabsåret, idet der er opnået en stigende omsætning og samtidigt en stigende bruttoavance og det dermed har været muligt at opnå tilfredsstillende priser i et konkurrencepræget marked.

Selskabet har oparbejdet sædvanlig ordremasse ultimo regnskabsåret og forventer et positivt resultat i kommende regnskabsår.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har mere end svaret til forventningerne for regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris under hensyntagen til kvalitet og leveringstid.

Renterisici:

Såfremt der sker væsentlige ændringer i renteniveauet, vil det ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Forventninger til fremtiden

For 2016/17 forventes et positivt resultat i et ellers meget konkurrencepræget marked. Aktiviteten forventes at stabilisere sig på et uændret niveau.

RESULTATOPGØRELSE 2. APRIL - 1. APRIL

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.542.586	7.487.217
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-306.084	-207.576
Administrationsudgifter.....	1	-5.687.901	-5.108.161
DRIFTSRESULTAT		5.548.601	2.171.480
Indtægter af kapitalandele.....		45.648	44.647
Indtægter af værdipapirer.....		590	0
Renteindtægter.....	2	55.704	69.718
Renteudgifter.....		-179.261	-201.294
RESULTAT FØR SKAT		5.471.282	2.084.551
Skat af årets resultat.....	3	-1.111.868	-402.212
ÅRETS RESULTAT	4	4.359.414	1.682.339

BALANCE 1. APRIL

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		90.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	90.000	0
Grunde og bygninger.....		4.256.515	4.370.979
Tekniske anlæg og maskiner.....		2.432.402	2.234.017
Andre anlæg og inventar.....		17.040	87.067
Materielle anlægsaktiver.....	6	6.705.957	6.692.063
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		225.184	179.536
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		977.187	2.455.040
Andre tilgodehavender.....		1.526.900	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.729.271	2.634.576
ANLÆGSAKTIVER.....		9.525.228	9.326.639
Råvarer og hjælpematerialer.....		647.079	654.357
Varebeholdninger.....		647.079	654.357
Tilgodehavende fra salg.....		6.425.378	17.043.889
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		6.812.106	4.442.769
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.683	11.683
Andre tilgodehavender.....		295.203	278.418
Periodeafgrænsningsposter.....	8	233.548	213.503
Tilgodehavender.....		13.777.918	21.990.262
Andre værdipapirer.....		53.056	52.192
Værdipapirer.....		53.056	52.192
Likvider.....		6.075.768	9.211.184
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.553.821	31.907.995
AKTIVER.....		30.079.049	41.234.634

BALANCE 1. APRIL

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....	9	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		409.500	1.200.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		145.184	99.536
Overført overskud.....		7.923.058	5.818.792
Udloddet udbytte af årets resultat.....		3.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....		11.977.742	8.618.328
Hensættelse til udskudt skat.....	10	886.000	1.451.000
Andre hensatte forpligtigelser.....	11	1.100.000	100.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.986.000	1.551.000
Kreditinstitutter.....		1.970.000	2.122.000
Ansvarlig lånekapital.....		0	2.500.000
Leasingforpligtelse.....		516.510	381.421
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	2.486.510	5.003.421
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12	2.861.648	383.121
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		774.735	4.768.880
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.948.558	18.889.747
Selskabsskat.....		1.726.648	0
Anden gæld.....		3.317.208	2.020.137
Kortfristede gældsforpligtelser.....	12	13.628.797	26.061.885
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		16.115.307	31.065.306
PASSIVER.....		30.079.049	41.234.634
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Udloddet udbytte af årets resultat	I alt
Egenkapital 2. april 2015....	500.000	1.200.000	99.536	5.818.792	1.000.000	8.618.328
Betalt udbytte.....					-1.000.000	-1.000.000
Tilbageførsel af afskrivninger tidligere opskrivninger.....		-790.500		790.500		
Forslag til årets resultatdisponering.....			45.648	1.313.766	3.000.000	4.359.414
Egenkapital 1. april 2016...	500.000	409.500	145.184	7.923.058	3.000.000	11.977.742

PENGESTRØMSOPGØRELSE 2. APRIL - 1. APRIL

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat.....	4.359.414	1.682.339
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.207.239	1.375.152
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.250	-24.225
Resultat af tilknyttede selskaber.....	-45.648	-44.647
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	-864	4.675
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.111.868	402.212
Betalt selskabsskat.....	49.782	46.888
Ændring i varebeholdninger.....	7.278	112.004
Ændring i tilgodehavender.....	8.212.344	-12.403.464
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-16.638.262	13.979.964
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	-1.738.099	5.130.898
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-100.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.249.883	-583.991
Salg af materielle anlægsaktiver.....	40.000	79.188
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-49.047	-49.973
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.358.930	-554.776
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	367.128	0
Afdrag på lån.....	-405.515	-346.138
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-38.387	-346.138
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.135.416	4.229.984
Likvider 2. april.....	9.211.184	4.981.200
LIKVIDER 1. APRIL.....	6.075.768	9.211.184

NOTER

			Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 50 (2014/15: 41)			
Løn og gager.....	16.493.039	12.731.758	
Pensioner.....	2.159.715	1.730.833	
Omkostninger til social sikring.....	696.263	611.717	
	19.349.017	15.074.308	
Renteindtægter			2
Renter tilknyttede virksomheder.....	50.947	48.308	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.757	21.410	
	55.704	69.718	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.726.648	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-82.780	-35.788	
Regulering af udskudt skat.....	-532.000	438.000	
	1.111.868	402.212	
Forslag til resultatdisponering			4
Forslag til udbytte.....	3.000.000	1.000.000	
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....	45.648	44.647	
Overført resultat.....	1.313.766	637.692	
	4.359.414	1.682.339	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Tilgang.....		100.000	
Kostpris 1. april 2016.....		100.000	
Årets afskrivninger		10.000	
Afskrivninger 1. april 2016.....		10.000	
Regnskabsmæssig værdi 1. april 2016.....		90.000	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg og inventar
Kostpris 2. april 2015.....	6.017.089	7.250.944	554.260
Tilgang.....	158.995	1.090.888	0
Afgang.....	0	0	-229.000
Kostpris 1. april 2016.....	6.176.084	8.341.832	325.260
Opskrivninger 2. april 2015.....	700.000	850.000	50.000
Opskrivninger 1. april 2016.....	700.000	850.000	50.000
Af- og nedskrivninger 2. april 2015.....	2.346.110	5.866.928	517.192
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-190.250
Årets afskrivninger	273.459	892.502	31.278
Af- og nedskrivninger 1. april 2016.....	2.619.569	6.759.430	358.220
Regnskabsmæssig værdi 1. april 2016.....	4.256.515	2.432.402	17.040
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	3.731.514	2.432.402	17.040

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 2. april 2015.....	80.000	2.455.040	0
Overførsel.....	0	-1.526.900	1.526.900
Tilgang.....	0	49.047	0
Kostpris 1. april 2016.....	80.000	977.187	1.526.900
Opskrivninger 2. april 2015.....	99.536	0	
Årets opskrivninger	45.648	0	
Opskrivninger 1. april 2016.....	145.184	0	
Regnskabsmæssig værdi 1. april 2016.....	225.184	977.187	1.526.900
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
TA Erhvervsjendomme ApS, Skive	225.184	45.648	100 %

Periodeafgrænsningsposter

8

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note	
Aktiekapital			9	
Aktiekapitalen er fordelt således:				
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000		
	500.000	500.000		
Hensættelse til udskudt skat			10	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				
Udskudt skat vedrører:				
Anlægsaktiver.....	260.000	270.000		
Periodisering.....	50.000	55.000		
Skattemæssig underskud.....	0	-811.000		
Garantiforpligtelse.....	-231.000	-11.000		
Finansiel leasing.....	-162.000	-152.000		
Igangværende arbejde.....	980.000	2.100.000		
	897.000	1.451.000		
Saldo primo 2. april 2015.....	1.451.000	1.001.900		
Hensat i året.....	0	449.100		
Tilbageført i året.....	-554.000	0		
Udskudt skat 1. april 2016.....	897.000	1.451.000		
Andre hensatte forpligtigelser			11	
Hensættelser med forventet forfald indenfor 1 år.....	1.100.000	100.000		
Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt på udførte byggearbejder.				
Sandsynlige garantiforpligtelser, der er usikre med hensyn til beløb eller tidspunkt for realisation, indregnes som en hensat forpligtelse.				
Langfristede gældsforpligtelser			12	
	2/4 2015 gæld i alt	1/4 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter.....	2.261.372	2.110.058	140.058	1.200.000
Ansvarlig lånekapital.....	2.500.000	2.500.000	2.500.000	0
Leasingforpligtelse.....	625.170	738.100	221.590	0
	5.386.542	5.348.158	2.861.648	1.200.000

NOTER

Note

Eventualposter mv.

13

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt på udførte byggearbejder.

Det er ikke ledelsens forventning at de anførte garantier vil påføre Tømrermester Thomas Andersen A/S tab og omkostninger, udover beløb, som er afdækket i regnskabet.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakter et til to år frem. Den årlige leasingydelse er på under 100 tkr.

Arbejdsgarantier

	2016	2015
	kr.	kr.
Stillede arbejdsgarantier, Jyske Bank.....	20.371.326	28.546.543
Garantistillelse Tryg Garanti.....	18.671.522	1.014.496

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 visse eventuelle kildekatte som udbytteskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for CAA Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Ejerpantebrev i ejendom Marienlystvej 35.....	4.256.515	3.700.000
Virksomhespant.....	8.801.895	6.800.000

Nærtstående parter

15

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

CAA Holding ApS, Marienlystvej 35, 7800 Skive er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****16**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til forventet salgsværdi af det udførte arbejde.

Prisudviklingen og de volatile markedsvilkår indenfor byggeriet bevirker dog en mindre usikkerhed ved indregningen

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tømrermester Thomas Andersen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til reklame- og repræsentationsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill 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.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.....	10-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-8 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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 (finansiel 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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Goodwill 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

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 nettosalgspris 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 nettorealiseringsværdien 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, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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 acontoskatter.

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.

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 låneoptagelse 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.