

Murer- og Entreprenørfirma Ole Sommer A/S

Industritofte 2, 8660 Skanderborg
CVR-nr. 17 23 23 98

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.06.23

Morten Sommer
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

Murer- og Entreprenørfirma Ole Sommer A/S
Industritoften 2
8660 Skanderborg
Telefon: 86 92 71 66
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 17 23 23 98
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Morten Sommer

Bestyrelse

Direktør Morten Sommer
Gitte Sommer
Lasse Buhl Jørgensen
Ole Henning Sommer

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Morten Sommer Holding A/S, Skanderborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Murer- og Entreprenørfirma Ole Sommer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 12. juni 2023

Direktionen

Morten Sommer
Direktør

Bestyrelsen

Morten Sommer
Direktør

Gitte Sommer

Lasse Buhl Jørgensen
Formand

Ole Henning Sommer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Murer- og Entreprenørfirma Ole Sommer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Murer- og Entreprenørfirma Ole Sommer A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Aarhus, den 12. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33244

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	39.192	36.842	35.761	36.725
Indeks	107	100	97	100
Resultat før af- og nedskrivninger	12.544	10.989	12.845	9.027
Indeks	139	122	142	100
Resultat af primær drift	6.828	6.860	9.467	5.671
Indeks	120	121	167	100
Finansielle poster i alt	-474	-448	-401	-366
Resultat før skat	6.355	6.412	9.066	5.306
Indeks	120	121	171	100
Skatter i alt	-1.379	-1.343	-1.996	-1.176
Indeks	117	114	170	100
Årets resultat	4.975	5.069	7.070	4.129

Balance

Samlede aktiver	42.804	41.526	42.850	35.698
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.051	2.214	6.456	3.470
Egenkapital	19.612	22.136	24.567	21.497

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	24%	22%	31%	19%

Soliditet

Soliditetsgrad	46%	53%	59%	68%
----------------	-----	-----	-----	-----

Likviditet og finansiering

Likviditetsgrad	165%	214%	236%	227%
-----------------	------	------	------	------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	45	46	45	48
---------------------------	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

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

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
------------------	--

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i murer- og entreprenørvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har i året opretholdt en hensættelse på t.DKK 2.000 til garantiforpligtelse. Forpligtelsen er konstateret ved 5 års eftersyn hos en kunde. Beløbet er usikkert med hensyn til størrelse samt betalingstidspunkt

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 4.975.320 mod DKK 5.068.782 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.611.698.

Årets resultat er tilfredsstillende, set i lyset af et uroligt marked hvor det har været svært at fastholde priser fra leverandører som følge af et uroligt marked. I slutningen af året har der været nedgang i omsætningen specielt inden for beton og mur.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat som var højere end realiseret grundet ovennævnte forhold.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2023 på ca 4 mio kr. Dog forventes en formindsket omsætning. Som følge af krigen i Ukraine samt stigende renter har medført at boligmarkedet er stagneret. Specielt mur -og betonarbejdet forventes at falde, hvorimod jordarbejder forventes at være i samme omfang og muligvis let stigende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	39.191.696	36.842.022
3	Personaleomkostninger	-26.648.081	-25.853.414
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.543.615	10.988.608
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.793.125	-4.129.038
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-1.922.178	0
	Resultat af primær drift	6.828.312	6.859.570
	Finansielle indtægter	33.929	36.688
4	Finansielle omkostninger	-507.594	-484.389
	Resultat før skat	6.354.647	6.411.869
	Skat af årets resultat	-1.379.327	-1.343.087
	Årets resultat	4.975.320	5.068.782
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.500.000
	Overført resultat	-24.680	-2.431.218
	I alt	4.975.320	5.068.782

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	12.204.984	10.006.372
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.760.634	2.338.302
6	Materielle anlægsaktiver i alt	13.965.618	12.344.674
7	Deposita	88.666	88.666
	Finansielle anlægsaktiver i alt	88.666	88.666
	Anlægsaktiver i alt	14.054.284	12.433.340
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	2.485.496
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.760.313	11.178.569
	Andre tilgodehavender	0	595.222
9	Periodeafgrænsningsposter	183.552	183.553
	Tilgodehavender i alt	15.943.865	14.442.840
	Likvide beholdninger	12.805.619	14.649.535
	Omsætningsaktiver i alt	28.749.484	29.092.375
	Aktiver i alt	42.803.768	41.525.715

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	14.111.698	14.136.378
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.500.000
Egenkapital i alt		19.611.698	22.136.378
11	Hensættelser til udskudt skat	3.778.922	3.821.169
12	Andre hensatte forpligtelser	2.000.000	2.000.000
Hensatte forpligtelser i alt		5.778.922	5.821.169
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.300.000	184.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.498.045	6.771.596
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.234.614	3.034.019
	Selskabsskat	1.421.574	1.071.620
	Anden gæld	1.958.915	2.506.933
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		17.413.148	13.568.168
Gældsforpligtelser i alt		17.413.148	13.568.168
Passiver i alt		42.803.768	41.525.715
13	Eventualforpligtelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	500.000	14.136.378	7.500.000
Betalt udbytte	0	0	-7.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-24.680	5.000.000
Saldo pr. 31.12.22	500.000	14.111.698	5.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	4.975.320	5.068.782
15 Reguleringer	4.690.624	5.612.273
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-1.501.026	-310.855
Leverandører af varer og tjenesteydelser	726.449	2.130.054
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.768.577	-839.571
Andre hensatte forpligtelser	0	1.200.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	11.659.944	12.860.683
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	33.929	36.688
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-507.594	-484.389
Betalt selskabsskat	-1.071.620	-814.836
Pengestrømme fra driften	10.114.659	11.598.146
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.050.576	-2.214.347
Salg af materielle anlægsaktiver	1.592.001	460.999
Pengestrømme fra investeringer	-4.458.575	-1.753.348
Betalt udbytte	-7.500.000	-7.500.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-1.912.226
Pengestrømme fra finansiering	-7.500.000	-9.412.226
Årets samlede pengestrømme	-1.843.916	432.572
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	14.649.535	14.216.963
Likvide beholdninger ved årets slutning	12.805.619	14.649.535
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.805.619	14.649.535
I alt	12.805.619	14.649.535

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2022 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har i året opretholdt en hensættelse på t.DKK 2.000 til garantiforpligtelse. Forpligtelsen er konstateret ved 5 års eftersyn hos en kunde. Beløbet er usikkert med hensyn til størrelse samt betalingstidspunkt.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 DKK	2021 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	955.493	307.553
Nedskrivninger på tilgodehavender (ikke normale)	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger	-1.922.178	0
I alt		-966.685	307.553

	2022	2021
	DKK	DKK

3. Personaleomkostninger

Lønninger	22.003.779	21.391.074
Pensioner	3.168.033	3.091.177
Andre omkostninger til social sikring	157.501	153.363
Andre personaleomkostninger	1.318.768	1.217.800
I alt	26.648.081	25.853.414

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	45	46
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.450.542	2.403.221
--------------------------------------	-----------	-----------

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	128.975	90.793
Renteomkostninger i øvrigt	90.316	133.710
Øvrige finansielle omkostninger	288.303	259.886
Øvrige finansielle omkostninger i alt	378.619	393.596
I alt	507.594	484.389

5. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.500.000
Overført resultat	-24.680	-2.431.218
I alt	4.975.320	5.068.782

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	25.112.483	5.488.658
Tilgang i året	6.050.577	0
Afgang i året	-3.738.956	-91.773
Kostpris pr. 31.12.22	27.424.104	5.396.885
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-15.106.111	-3.150.356
Afskrivninger i året	-3.215.457	-577.668
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.102.448	91.773
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-15.219.120	-3.636.251
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	12.204.984	1.760.634

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	88.666
Kostpris pr. 31.12.22	88.666
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	88.666

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	136.571.787	151.082.360
Acontofaktureringer	-138.871.787	-148.780.864
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-2.300.000	2.301.496

Igangværende arbejder for fremmed regning	0	2.485.496
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.300.000	-184.000
I alt	-2.300.000	2.301.496

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	183.553	183.553
I alt	183.553	183.553

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000
I alt		500.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	3.821.169	3.549.702
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-42.247	271.467
Udskudt skat pr. 31.12.22	3.778.922	3.821.169

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.22		2.000.000
Forpligtelser pr. 31.12.22		2.000.000
	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	2.000.000	2.000.000
I alt	2.000.000	2.000.000

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har som følge af 6 mdrs. uopsigelighede på husjekontrakt en forpligtelse på t.DKK 282.

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem forsikringsselskaber afgivet en garantier på t.DKK 32.119 overfor selskabets kunder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrigt selskab i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskab. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v. For nærmere beskrivelse heraf henvises der til moderselskabet Cvr-nr. 29850380.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Morten Sommer Holding A/S, Skanderborg	100% ejer
Morten Sommer, Industritoften 2, Virring, 8660 Skanderborg	Ultimativ kapitalejer

	Relation	2022 DKK
--	----------	-------------

Leje af fast ejendom tilhørende Morten og Gitte Sommer samt Morten Sommer Holding ApS	Modervirksomhed og aktionær	564.000
---	-----------------------------	---------

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.22 DKK
----------------	-----------------

Gæld til tilknyttede virksomheder	-4.234.614
-----------------------------------	------------

Gæld tilknyttede virksomheder indregnet under kortfristet gæld består af mellemværender, som som forrentes med 4 % p.a. Der er ikke aftalt tidspunkt for indfrielse af mellemværenderne, idet disse anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder.

	2022	2021
	DKK	DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-955.493	-307.553
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.793.125	4.129.038
Finansielle indtægter	-33.929	-36.688
Finansielle omkostninger	507.594	484.389
Skat af årets resultat	1.379.327	1.343.087
I alt	4.690.624	5.612.273

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	5-8	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	6

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksom-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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