



Henning Mortensen Silkeborg A/S

Lillehøjvej 38
8600 Silkeborg
CVR-nr. 25509129

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2022

Hans Henrik Møller Mortensen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2021 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021 | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 18 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henning Mortensen Silkeborg A/S

Lillehøjvej 38

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 25509129

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Ole Elmegaard Mortensen, formand

Morten Dam Sørensen

Jan Nørgaard

Hans Henrik Møller Mortensen

Anna Mortensen

Direktion

Hans Henrik Møller Mortensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Henning Mortensen Silkeborg 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30.06.2022

Direktion

Hans Henrik Møller Mortensen

direktør

Bestyrelse

Ole Elmegaard Mortensen

formand

Morten Dam Sørensen

Jan Nørgaard

Hans Henrik Møller Mortensen

Anna Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Henning Mortensen Silkeborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henning Mortensen Silkeborg A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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.

Silkeborg, den 30.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 33.127 | 44.676 | 30.474 | 20.843 | 20.395 |
| Driftsresultat | 3.878 | 16.589 | 9.151 | 3.433 | 5.371 |
| Resultat af finansielle poster | (412) | (466) | (432) | (63) | 83 |
| Årets resultat | 3.961 | 12.070 | 6.792 | 2.566 | 4.218 |
| Balancesum | 69.427 | 74.568 | 64.934 | 42.608 | 42.161 |
| Investeringer i materielle aktiver | 3.654 | 3.523 | 2.281 | 4.574 | 2.534 |
| Egenkapital | 19.986 | 26.025 | 14.956 | 10.664 | 14.298 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 17,22 | 58,91 | 53,02 | 20,56 | 31,98 |
| Soliditetsgrad (%) | 28,79 | 34,90 | 23,03 | 25,03 | 33,91 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i installation og handel med vvs- og el-produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 3.950 t.kr. mod et overskud på 12.070 t.kr. sidste år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet forventede i sidste årsregnskab en stigende omsætning samt et forbedret resultat. Forventningen var baseret på indgåede større entrepriseopgaver og kalkulerede dækningsgrader. Udskydelse af opstart på større projekter kombineret med øgede udgifter til løn og materialer, som ikke har kunnet overvælttes på priserne, har medført en stagnerende omsætning og faldende indtjening.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2022 en stigende omsætning og en faldende indtjening. Faldet i indtjeningen er drevet af de samme faktorer, som har gjort sig gældende for regnskabsåret 2021 og forstærkes af stigende renter samt øget modpartsrisiko på indgåede kontrakter. Omvendt forventes det, at der opstår nye muligheder på projekt-siden i forlængelse af situationen i markedet. Indtil videre har nettoeffekten i 2022 været resultatneutral.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 33.126.685 | 44.676.377 |
| Distributionsomkostninger | | (19.894.286) | (19.813.706) |
| Administrationsomkostninger | | (9.354.177) | (8.273.743) |
| Driftsresultat | | 3.878.222 | 16.588.928 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.267.369 | (403.062) |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 163.524 | 201.532 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (575.500) | (667.783) |
| Resultat før skat | | 4.733.615 | 15.719.615 |
| Skat af årets resultat | 5 | (772.533) | (3.650.100) |
| Årets resultat | 6 | 3.961.082 | 12.069.515 |

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Goodwill | | 193.333 | 233.333 |
| Immaterielle aktiver | 7 | 193.333 | 233.333 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 11.829.263 | 10.768.887 |
| Materielle aktiver | 8 | 11.829.263 | 10.768.887 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 5.064.307 | 3.836.938 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 0 |
| Finansielle aktiver | 9 | 5.064.307 | 3.836.938 |
| Anlægsaktiver | | 17.086.903 | 14.839.158 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 2.692.443 | 2.708.608 |
| Varebeholdninger | | 2.692.443 | 2.708.608 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 32.057.596 | 34.853.618 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 10 | 14.244.117 | 8.857.076 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.034.420 | 7.258.998 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 30.318 |
| Andre tilgodehavender | | 765.870 | 1.069.676 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 534.462 | 588.314 |
| Tilgodehavender | | 49.636.465 | 52.658.000 |
| Likvide beholdninger | | 11.123 | 4.362.671 |
| Omsætningsaktiver | | 52.340.031 | 59.729.279 |
| Aktiver | | 69.426.934 | 74.568.437 |

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 864.307 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | 17.121.893 | 24.025.118 |
| Egenkapital | | 19.986.200 | 26.025.118 |
| Udskudt skat | 12 | 5.830.000 | 6.091.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 5.830.000 | 6.091.000 |
| Leasingforpligtelser | | 1.798.182 | 1.411.028 |
| Anden gæld | | 2.170.516 | 2.177.603 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 3.968.698 | 3.588.631 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 13 | 1.336.820 | 557.312 |
| Bankgæld | | 121.083 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 23.771.630 | 16.405.416 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.062.540 | 3.408.883 |
| Skyldig skat | | 1.033.533 | 1.027.100 |
| Anden gæld | | 10.316.430 | 17.464.977 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 39.642.036 | 38.863.688 |
| Gældsforpligtelser | | 43.610.734 | 42.452.319 |
| Passiver | | 69.426.934 | 74.568.437 |
| Personaleomkostninger | 1 | | |
| Af- og nedskrivninger | 2 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 14 | | |
| Eventualforpligtelser | 15 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår | 16 | | |
| Koncernforhold | 17 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. | I alt kr. |
|------------------------------------|--------------------------------|---|--|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 2.000.000 | 0 | 24.025.118 | 0 | 26.025.118 |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (10.000.000) | (10.000.000) |
| Årets resultat | 0 | 864.307 | (6.903.225) | 10.000.000 | 3.961.082 |
| Egenkapital ultimo | 2.000.000 | 864.307 | 17.121.893 | 0 | 19.986.200 |

Noter

1 Personaleomkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 94.484.976 | 88.539.138 |
| Pensioner | 7.709.611 | 7.118.711 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.181.259 | 1.010.626 |
| | 103.375.846 | 96.668.475 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 195 | 187 |

| | Ledelses- | Ledelses- |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | vederlag | vederlag |
| | 2021 | 2020 |
| | kr. | kr. |
| Samlet for ledelseskategorier | 1.547.248 | 1.231.640 |
| | 1.547.248 | 1.231.640 |

2 Af- og nedskrivninger

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 115.000 | 100.000 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 2.255.199 | 1.576.943 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | 134.531 | 35.000 |
| | 2.504.730 | 1.711.943 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 159.560 | 197.814 |
| Renteindtægter i øvrigt | 3.964 | 3.718 |
| | 163.524 | 201.532 |

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 48.128 | 194.666 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 90.251 | 97.322 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 437.121 | 375.795 |
| | 575.500 | 667.783 |

5 Skat af årets resultat

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|----------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 1.033.533 | 1.027.100 |
| Ændring af udskudt skat | (261.000) | 2.623.000 |
| | 772.533 | 3.650.100 |

6 Forslag til resultatdisponering

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 10.000.000 | 0 |
| Overført resultat | (6.038.918) | 12.069.515 |
| | 3.961.082 | 12.069.515 |

7 Immaterielle aktiver

| | Goodwill |
|-------------------------------------|--------------------|
| | kr. |
| Kostpris primo | 1.200.000 |
| Tilgange | 75.000 |
| Kostpris ultimo | 1.275.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (966.667) |
| Årets afskrivninger | (115.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (1.081.667) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 193.333 |

8 Materielle aktiver

| | Produktions- anlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 2.114.474 | 21.001.702 |
| Tilgange | 0 | 3.654.106 |
| Afgange | 0 | (831.948) |
| Kostpris ultimo | 2.114.474 | 23.823.860 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.114.474) | (10.232.815) |
| Årets afskrivninger | 0 | (2.255.199) |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 493.417 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (2.114.474) | (11.994.597) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 11.829.263 |
| Ikke-ejede aktiver | 0 | 3.586.671 |

9 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 4.240.000 | 75.000 |
| Afgange | (40.000) | 0 |
| Kostpris ultimo | 4.200.000 | 75.000 |
| Nedskrivninger primo | (403.062) | (75.000) |
| Andel af årets resultat | 1.169.063 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 98.306 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 864.307 | (75.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.064.307 | 0 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| VVS Brædstrup Holding ApS | Silkeborg | ApS | 60 |

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|-------------------|------------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 202.605.818 | 166.553.776 |
| Foretagne acontofaktureringer | (188.361.701) | (157.696.700) |
| | 14.244.117 | 8.857.076 |

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører andel af omkostninger, der kan henføres til efterfølgende regnskabsperioder.

12 Udskudt skat

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Immaterielle aktiver | (19.000) | (12.000) |
| Materielle aktiver | 552.000 | 569.000 |
| Finansielle aktiver | 222.000 | 190.000 |
| Tilgodehavender | 5.075.000 | 5.344.000 |
| Udskudt skat i alt | 5.830.000 | 6.091.000 |

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 6.091.000 | 3.468.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (261.000) | 2.623.000 |
| Ultimo | 5.830.000 | 6.091.000 |

13 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2021 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2020 kr. | Forfald efter 12 måneder 2021 kr. | Restgæld efter 5 år 2021 kr. |
|----------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Leasingforpligtelser | 1.336.820 | 557.312 | 1.798.182 | 0 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 2.170.516 | 2.170.516 |
| | 1.336.820 | 557.312 | 3.968.698 | 2.170.516 |

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|-------------|-------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 883.821 | 753.304 |

15 Eventualforpligtelser

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Kautions- og garantiforpligtelser | 36.616.304 | 47.859.292 |
| Eventualforpligtelser i alt | 36.616.304 | 47.859.292 |

Selskabet er garantidebitor for arbejdsgarantier stillet af Tryg Garanti vedrørende igangværende og afsluttede arbejder for fremmed regning.

Der er afgivet støtteerklæring til VVS Brædstrup Holding ApS til dækning af mellemværende.

Selskabet er blevet procestilvarslet i en syns- og skønssag for udført arbejde, hvor selskabet har ageret underentreprenør. Hovedentreprenør har adciteret selskabet for påstand om betaling af 4,3 mio.kr. som følge af udført arbejde, der ikke skulle være udført fagligt korrekt. Selskabet har afvist kravet, da ledelsen mener, at arbejdet er udført i henhold til de anvisninger, der er modtaget fra bygherre. Selskabets advokat vurderer, at det er overvejende sandsynligt, at kravet vil kunne afvises.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HM Gruppen Silkeborg A/S 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.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
HM Gruppen Silkeborg A/S, Silkeborg, CVR-nr.: 32 32 74 78, Stagehøjvej 1, 8600 Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser 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).

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver 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.

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

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

| | |
|---|---------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-6 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Scrapværdier og levetider revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.