
Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S

Nørgårdsvej 18, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 26 27 33 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/3 2019

Børge Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28. marts 2019

Direktion

Børge Jensen

Bestyrelse

Henrik Jensen
formand

Børge Jensen

Elly Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Holstebro, den 28. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S Nørgårdsvej 18 7500 Holstebro Telefon: 97 46 14 38 Telefax: 97 46 17 66 CVR-nr.: 26 27 33 66 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 17. regnskabsår Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Henrik Jensen, formand Børge Jensen Elly Jensen
Direktion	Børge Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 7500 Holstebro
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen Hjaltesvej 14 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Sparekassen Thy Vestergade 8 7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	3.826	3.578	3.752	2.575	3.052
Resultat før finansielle poster	572	851	1.081	-75	819
Resultat af finansielle poster	52	354	534	398	338
Årets resultat	545	1.052	1.421	441	1.027
Balance					
Balancesum	15.312	13.178	7.981	9.656	6.883
Egenkapital	3.411	3.466	3.214	1.793	1.353
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-654	-238	2.225	-390	89
- investeringsaktivitet	782	-2.620	1.951	-2.289	-279
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-268	-2.920	-61	-544	-279
- finansieringsaktivitet	-2.810	2.016	-679	-250	325
Årets forskydning i likvider	-2.682	-843	3.497	-2.929	135
Antal medarbejdere	20	18	17	14	12
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,7%	6,5%	13,5%	-0,8%	11,9%
Soliditetsgrad	22,3%	26,3%	40,3%	18,6%	19,7%
Forrentning af egenkapital	15,8%	31,5%	56,8%	28,0%	122,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		3.825.865	3.578.059
Distributionsomkostninger		-188.740	-124.126
Administrationsomkostninger	2	-3.064.645	-2.482.210
Resultat af ordinær primær drift		572.480	971.723
Andre driftsomkostninger		0	-120.903
Resultat før finansielle poster		572.480	850.820
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		230.939	224.585
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	300.000
Finansielle indtægter	3	57.468	35.461
Finansielle omkostninger	4	-236.783	-205.957
Resultat før skat		624.104	1.204.909
Skat af årets resultat	5	-79.514	-153.343
Årets resultat		544.590	1.051.566

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	600.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-987.608	224.586
Overført resultat	932.198	826.980
	544.590	1.051.566

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		34.800	40.600
Immaterielle anlægsaktiver	6	34.800	40.600
Grunde og bygninger		4.559.854	4.330.165
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.156.033	853.114
Materielle anlægsaktiver	7	5.715.887	5.183.279
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	1.022.754	1.841.815
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver		1.322.754	2.141.815
Anlægsaktiver		7.073.441	7.365.694
Varebeholdninger	10	1.423.127	99.027
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		474.353	1.727.333
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	3.620.778	2.540.716
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.000.937	788.690
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		681.250	0
Andre tilgodehavender		260.891	11.961
Selskabsskat		194.022	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		71.926	74.030
Periodeafgrænsningsposter		510.989	570.178
Tilgodehavender		6.815.146	5.712.908
Omsætningsaktiver		8.238.273	5.811.935
Aktiver		15.311.714	13.177.629

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		638.374	1.625.982
Overført resultat		2.262.187	1.329.989
Egenkapital		3.410.561	3.465.971
Hensættelse til udskudt skat		335.347	183.907
Andre hensættelser		150.000	0
Hensatte forpligtelser		485.347	183.907
Gæld til realkreditinstitutter		3.196.107	2.255.560
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.196.107	2.255.560
Gæld til realkreditinstitutter	12	184.395	719.804
Kreditinstitutter		3.425.844	866.212
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.135.641	2.347.514
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	11	0	172.518
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	891.053
Selskabsskat		0	317.042
Anden gæld		1.473.819	1.958.048
Kortfristede gældsforpligtelser		8.219.699	7.272.191
Gældsforpligtelser		11.415.806	9.527.751
Passiver		15.311.714	13.177.629
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	510.000	1.625.982	1.329.989	3.465.971
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	-987.608	1.532.198	544.590
Egenkapital 31. december	510.000	638.374	2.262.187	3.410.561

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		544.590	1.051.566
Reguleringer	13	81.941	172.412
Ændring i driftskapital	14	-664.016	-1.314.177
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-37.485	-90.199
Renteindbetalinger og lignende		57.467	35.461
Renteudbetalinger og lignende		-236.786	-205.955
Pengestrømme fra ordinær drift		-216.804	-260.693
Betalt selskabsskat		-437.034	22.312
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-653.838	-238.381
Køb af materielle anlægsaktiver		-268.073	-2.919.832
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-49.999	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	300.000
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		1.100.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		781.928	-2.619.832
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		405.138	2.329.702
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.724.494	-148.011
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-891.052	633.981
Betalt udbytte		-600.000	-800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.810.408	2.015.672
Ændring i likvider		-2.682.318	-842.541
Likvider 1. januar		-743.526	99.015
Likvider 31. december		-3.425.844	-743.526
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	0
Kassekredit		-3.425.844	-743.526
Likvider 31. december		-3.425.844	-743.526

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af dattervirksomhed. Aktiviteterne er murer- tømrer- og snedkerarbejder i forbindelse med nybyggeri, ombygning samt vedligeholdelsesarbejder.

	2018	2017
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	7.094.325	6.274.751
Pensioner	857.583	757.175
Andre omkostninger til social sikring	353.487	239.608
Andre personaleomkostninger	192.336	96.376
	8.497.731	7.367.910
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.088.924	5.310.520
Administrationsomkostninger	2.408.807	2.057.390
	8.497.731	7.367.910
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	20	18

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	51.000	26.000
Andre finansielle indtægter	6.468	9.461
	57.468	35.461

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.698	37.922
Andre finansielle omkostninger	234.085	168.035
	236.783	205.957

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-71.926	243.012
Årets udskudte skat	151.440	-85.769
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-3.900
	79.514	153.343
6 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill DKK
Kostpris 1. januar		58.000
Kostpris 31. december		58.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		17.400
Årets afskrivninger		5.800
Ned- og afskrivninger 31. december		23.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december		34.800
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
	Grunde og byg- ninger DKK	
Kostpris 1. januar	4.828.646	3.032.324
Tilgang i årets løb	1.721.082	578.777
Afgang i årets løb	-1.868.365	-1.008.000
Kostpris 31. december	4.681.363	2.603.101
Ned- og afskrivninger 1. januar	498.481	2.179.210
Årets afskrivninger	115.505	133.858
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-492.477	-866.000
Ned- og afskrivninger 31. december	121.509	1.447.068
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.559.854	1.156.033

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	334.380	215.833
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris 31. december	<u>384.380</u>	<u>215.833</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.625.982	1.401.396
Årets resultat	112.392	224.586
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.100.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>638.374</u>	<u>1.625.982</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.022.754</u>	<u>1.841.815</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Hvam Totalentreprise II ApS	Holstebro	125.000	100%
Ejendomsselskabet Jensen & Jensen ApS	Holstebro	125.000	100%
Byggefirmaet Jensen & Jensen ApS	Holstebro	50.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.850.000	1.850.000
Kostpris 31. december	1.850.000	1.850.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.550.000	-1.550.000
Værdireguleringer 31. december	-1.550.000	-1.550.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	300.000	300.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tingagerparken ApS	Holstebro	100.000	50%	1.261.221	380.655

10 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	134.105	99.027
Aktiver bestemt for salg	1.289.022	0
	1.423.127	99.027

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	11.112.939	9.650.160
Modtagne acontobetalinge	-7.492.161	-7.109.444
	3.620.778	2.540.716
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.620.778	2.540.716
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-172.518
	3.620.778	2.368.198

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018	2017
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.479.115	1.768.578
Mellem 1 og 5 år	716.992	486.982
Langfristet del	3.196.107	2.255.560
Inden for 1 år	184.395	719.804
	3.380.502	2.975.364

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-57.468	-35.461
Finansielle omkostninger	236.783	205.957
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	54.051	373.158
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-230.939	-224.585
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-300.000
Skat af årets resultat	79.514	153.343
	81.941	172.412

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-35.078	-31.702
Ændring i tilgodehavender	-910.320	-2.447.859
Ændring i andre hensatte forpligtelser	150.000	0
Ændring i leverandører m.v.	131.382	1.165.384
	-664.016	-1.314.177

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.559.854	4.330.165
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejer- samt løsøre pantebreve på i alt TDKK 2.600, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	5.715.887	5.183.279

Ejerpantebrev på i alt TDKK 1.600, der giver pant i varebeholdninger til en samlet regnskabsmæssig værdi på DKK 1.289.022.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitutter er der stillet virksomhedspant på TDKK 1.500 i driftsinventar og driftsmateriel.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet indestår for endnu ikke udløbne garantiforpligtelser på udført entreprisarbejde.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Hvam Totalentreprise II ApS og Ejendomsselskabet Jensen & Jensen ApS.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$