
Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S

Nørgårdsvej 18, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 26 27 33 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/3 2018

Børge Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. marts 2018

Direktion

Børge Jensen

Bestyrelse

Henrik Jensen
formand

Børge Jensen

Elly Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 23. marts 2018

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: 16. regnskabsår Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Henrik Jensen, formand Børge Jensen Elly Jensen
Direktion	Børge Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltensvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Advokathuset A/S Hjaltensvej 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:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	4.003	3.752	2.575	3.052	2.179
Resultat før finansielle poster	851	1.081	-75	819	166
Resultat af finansielle poster	354	534	398	338	576
Årets resultat	1.052	1.421	441	1.027	862
Balance					
Balancesum	13.178	7.981	9.656	6.883	4.042
Egenkapital	3.466	3.214	1.793	1.353	325
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-238	2.225	-390	89	1.315
- investeringsaktivitet	-2.620	1.951	-2.289	-279	627
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.920	-61	-544	-279	-1.125
- finansieringsaktivitet	2.016	-679	-250	325	-1.272
Årets forskydning i likvider	-843	3.497	-2.929	135	670
Antal medarbejdere	18	17	14	12	11
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	6,5%	13,5%	-0,8%	11,9%	4,1%
Soliditetsgrad	26,3%	40,3%	18,6%	19,7%	8,0%
Forrentning af egenkapital	31,5%	56,8%	28,0%	122,4%	-813,2%

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	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		4.003.059	3.751.792
Distributionsomkostninger		-124.126	-161.495
Administrationsomkostninger	2	-2.907.210	-2.509.716
Resultat af ordinær primær drift		971.723	1.080.581
Andre driftsomkostninger		-120.903	0
Resultat før finansielle poster		850.820	1.080.581
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	224.585	293.169
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	300.000	450.000
Finansielle indtægter	5	35.461	84.201
Finansielle omkostninger	6	-205.957	-293.635
Resultat før skat		1.204.909	1.614.316
Skat af årets resultat	7	-153.343	-193.264
Årets resultat		1.051.566	1.421.052

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		224.586	665.374
Overført resultat		826.980	-44.322
		1.051.566	1.421.052

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		40.600	46.400
Immaterielle anlægsaktiver	8	40.600	46.400
Grunde og bygninger		4.330.165	1.428.573
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		853.114	1.202.233
Materielle anlægsaktiver	9	5.183.279	2.630.806
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	1.841.815	1.627.765
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver		2.141.815	1.927.765
Anlægsaktiver		7.365.694	4.604.971
Varebeholdninger		99.027	67.325
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.727.333	856.475
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	2.540.716	1.330.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		788.690	624.244
Andre tilgodehavender		11.961	216.899
Selskabsskat		0	18.412
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		74.030	0
Periodeafgrænsningsposter		570.178	163.141
Tilgodehavender		5.712.908	3.209.431
Likvide beholdninger		0	99.015
Omsætningsaktiver		5.811.935	3.375.771
Aktiver		13.177.629	7.980.742

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.625.982	1.401.396
Overført resultat		1.329.989	503.009
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	800.000
Egenkapital		3.465.971	3.214.405
Hensættelse til udskudt skat		183.907	269.676
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	10.536
Hensatte forpligtelser		183.907	280.212
Gæld til realkreditinstitutter		2.255.560	593.900
Kreditinstitutter		0	129.697
Langfristede gældsforpligtelser	13	2.255.560	723.597
Gæld til realkreditinstitutter	13	719.804	51.762
Kreditinstitutter	13	866.212	141.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.347.514	1.563.681
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	12	172.518	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		891.053	257.072
Selskabsskat		317.042	0
Anden gæld		1.958.048	1.749.013
Kortfristede gældsforpligtelser		7.272.191	3.762.528
Gældsforpligtelser		9.527.751	4.486.125
Passiver		13.177.629	7.980.742
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	510.000	1.401.396	503.009	800.000	3.214.405
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	224.586	826.980	0	1.051.566
Egenkapital 31. december	510.000	1.625.982	1.329.989	0	3.465.971

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		1.051.566	1.421.052
Reguleringer	14	172.412	-134.288
Ændring i driftskapital	15	-1.314.177	1.259.028
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-90.199	2.545.792
Renteindbetalinger og lignende		35.461	84.201
Renteudbetalinger og lignende		-205.955	-293.636
Pengestrømme fra ordinær drift		-260.693	2.336.357
Betalt selskabsskat		22.312	-111.284
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-238.381	2.225.073
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.919.832	-60.793
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		300.000	2.000.000
Salg af materielle anlægsaktiver		0	12.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.619.832	1.951.207
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		2.329.702	-51.762
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-148.011	-144.455
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		633.981	-483.230
Betalt udbytte		-800.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.015.672	-679.447
Ændring i likvider		-842.541	3.496.833
Likvider 1. januar		99.015	-3.397.818
Likvider 31. december		-743.526	99.015
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	99.015
Kassekredit		-743.526	0
Likvider 31. december		-743.526	99.015

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.

	2017	2016
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	6.274.751	5.546.777
Pensioner	757.175	711.201
Andre omkostninger til social sikring	239.608	273.627
Andre personaleomkostninger	96.376	-18.616
	7.367.910	6.512.989
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	4.885.520	4.486.162
Administrationsomkostninger	2.482.390	2.026.827
	7.367.910	6.512.989
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18	17
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	224.585	293.169
	224.585	293.169
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-1.550.000
Udbytte	300.000	2.000.000
	300.000	450.000

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	26.000	24.244
Andre finansielle indtægter	9.461	59.957
	35.461	84.201
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	37.922	28.395
Andre finansielle omkostninger	168.035	265.240
	205.957	293.635
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	243.012	181.588
Årets udskudte skat	-85.769	11.676
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.900	0
	153.343	193.264
8 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill DKK
Kostpris 1. januar		58.000
Kostpris 31. december		58.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		11.600
Årets afskrivninger		5.800
Ned- og afskrivninger 31. december		17.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december		40.600

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	1.868.365	3.674.857
Tilgang i årets løb	2.960.281	85.550
Afgang i årets løb	0	-728.083
Kostpris 31. december	4.828.646	3.032.324
Ned- og afskrivninger 1. januar	439.792	2.472.624
Årets afskrivninger	58.689	187.766
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-481.180
Ned- og afskrivninger 31. december	498.481	2.179.210
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.330.165	853.114

10 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2017 DKK	2016 DKK
Kostpris 1. januar	215.833	215.833
Kostpris 31. december	215.833	215.833
Værdireguleringer 1. januar	1.401.396	1.108.227
Årets resultat	224.586	293.169
Værdireguleringer 31. december	1.625.982	1.401.396
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	10.536
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.841.815	1.627.765

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%

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
11 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	0
Andre reguleringer	0	-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

	2017 DKK	2016 DKK
12 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	9.650.160	7.997.410
Modtagne acontobetalingen	-7.109.444	-6.667.150
	2.540.716	1.330.260
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	2.540.716	1.330.260
Modtagne forudbetalinger under passiver	-172.518	0
	2.368.198	1.330.260

Noter til årsregnskabet

13 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:

	2017 DKK	2016 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.768.578	385.204
Mellem 1 og 5 år	486.982	208.696
Langfristet del	2.255.560	593.900
Inden for 1 år	719.804	51.762
	2.975.364	645.662
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	129.697
Langfristet del	0	129.697
Inden for 1 år	122.686	141.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	743.526	0
Kortfristet del	866.212	141.000
	866.212	270.697

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-35.461	-84.201
Finansielle omkostninger	205.957	293.635
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	373.158	206.183
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-224.585	-293.169
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-300.000	-450.000
Skat af årets resultat	153.343	193.264
	172.412	-134.288

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-31.702	16.867
Ændring i tilgodehavender	-2.447.859	570.201
Ændring i leverandører m.v.	1.165.384	671.960
	-1.314.177	1.259.028

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.330.165	1.428.573
---	-----------	-----------

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	5.183.279	2.630.806
---	-----------	-----------

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

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 317.042. 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S for 2017 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 2017 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

17 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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

17 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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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

17 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 provenuet 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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