
Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S

Banevænget 22, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 26 27 33 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/2 2017

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

Noter, regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 20. februar 2017

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 2016. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 20. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S Banevænget 22 7500 Holstebro Telefon: 97 46 14 38 Telefax: 97 46 17 66 CVR-nr.: 26 27 33 66 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 15. 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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	3.752	2.575	3.052	2.179	765
Resultat før finansielle poster	1.081	-75	819	166	-896
Resultat af finansielle poster	534	398	338	576	-910
Årets resultat	1.421	441	1.027	862	-1.760
Balance					
Balancesum	7.981	9.656	6.883	4.042	5.183
Egenkapital	3.214	1.793	1.353	325	-537
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.855	-390	89	1.315	831
- investeringsaktivitet	1.951	-2.289	-279	627	1.812
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-61	-544	-279	-1.125	-188
- finansieringsaktivitet	-309	-250	325	-1.272	-2.964
Årets forskydning i likvider	3.497	-2.929	135	670	-321
Antal medarbejdere	17	14	12	11	11
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,5%	-0,8%	11,9%	4,1%	-17,3%
Soliditetsgrad	40,3%	18,6%	19,7%	8,0%	-10,4%
Forrentning af egenkapital	56,8%	28,0%	122,4%	-813,2%	-513,9%

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	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		3.751.792	2.575.393
Distributionsomkostninger		-161.495	-135.878
Administrationsomkostninger	2	-2.509.716	-2.514.784
Resultat af ordinær primær drift		1.080.581	-75.269
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	293.169	545.636
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	450.000	0
Finansielle indtægter	5	84.201	53.394
Finansielle omkostninger	6	-293.635	-200.611
Resultat før skat		1.614.316	323.150
Skat af årets resultat	7	-193.264	117.696
Årets resultat		1.421.052	440.846

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	665.374	0
Overført resultat	-44.322	440.846
	1.421.052	440.846

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		46.400	52.200
Immaterielle anlægsaktiver	8	46.400	52.200
Grunde og bygninger		1.428.573	1.481.258
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.202.233	1.301.137
Materielle anlægsaktiver	9	2.630.806	2.782.395
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	1.627.765	1.407.853
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	300.000	1.850.000
Finansielle anlægsaktiver		1.927.765	3.257.853
Anlægsaktiver		4.604.971	6.092.448
Varebeholdninger		67.325	84.192
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		856.475	529.664
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	1.330.260	1.291.894
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		624.244	611.652
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	150.000
Andre tilgodehavender		216.899	630.798
Selskabsskat		18.412	88.716
Periodeafgrænsningsposter		163.141	177.062
Tilgodehavender		3.209.431	3.479.786
Likvide beholdninger		99.015	6
Omsætningsaktiver		3.375.771	3.563.984
Aktiver		7.980.742	9.656.432

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.401.396	736.021
Overført resultat		503.009	547.331
Foreslået udbytte for regnskabsåret		800.000	0
Egenkapital		3.214.405	1.793.352
Hensættelse til udskudt skat		269.676	258.000
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.536	83.793
Hensatte forpligtelser		280.212	341.793
Gæld til realkreditinstitutter		593.900	645.208
Kreditinstitutter		129.697	287.152
Langfristede gældsforpligtelser	13	723.597	932.360
Gæld til realkreditinstitutter	13	51.762	52.216
Kreditinstitutter	13	141.000	3.525.824
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.563.681	1.318.198
Gæld til tilknyttede virksomheder		257.072	370.151
Anden gæld		1.749.013	1.322.538
Kortfristede gældsforpligtelser		3.762.528	6.588.927
Gældsforpligtelser		4.486.125	7.521.287
Passiver		7.980.742	9.656.432
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I a
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	510.000	736.022	547.331	0	1.8
Årets resultat	0	665.374	-44.322	800.000	1.4
Egenkapital 31. december	510.000	1.401.396	503.009	800.000	3.6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		1.421.052	440.846
Reguleringer	14	-134.288	-310.416
Ændring i driftskapital	15	888.876	-545.955
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.175.640	-415.525
Renteindbetalinger og lignende		84.201	53.394
Renteudbetalinger og lignende		-293.635	-181.357
Pengestrømme fra ordinær drift		1.966.206	-543.488
Betalt selskabsskat		-111.284	153.813
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.854.922	-389.675
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-58.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-60.793	-543.942
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.000.000	-1.792.000
Salg af materielle anlægsaktiver		12.000	105.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.951.207	-2.288.942
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-51.762	-71.196
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-144.455	-128.339
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-113.079	-50.576
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-309.296	-250.111
Ændring i likvider		3.496.833	-2.928.728
Likvider 1. januar		-3.397.818	-469.090
Likvider 31. december		99.015	-3.397.818
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		99.015	6
Kassekredit		0	-3.397.824
Likvider 31. december		99.015	-3.397.818

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.

	2016	2015
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	5.546.777	4.825.737
Pensioner	711.201	646.300
Andre omkostninger til social sikring	273.627	212.236
Andre personaleomkostninger	-18.616	26.826
	6.512.989	5.711.099
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	4.486.162	3.688.619
Administrationsomkostninger	2.026.827	2.022.480
	6.512.989	5.711.099
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	14

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	293.169	345.636
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	0	200.000
	293.169	545.636

4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.550.000	0
Udbytte	2.000.000	0
	450.000	0

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	24.244	2.391
Andre finansielle indtægter	59.957	51.003
	84.201	53.394
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	28.395	39.362
Andre finansielle omkostninger	265.240	161.249
	293.635	200.611
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	181.588	-88.716
Årets udskudte skat	11.676	-29.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	20
	193.264	-117.696
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	355.150	75.940
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-161.516	-195.474
Ikke aktiveret udskudt skat	-349	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	1.967
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	20
Afrunding	-21	-149
	193.264	-117.696

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	58.000
Kostpris 31. december	58.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.800
Årets afskrivninger	5.800
Ned- og afskrivninger 31. december	11.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december	46.400

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	1.868.365	3.659.145
Tilgang i årets løb	0	60.793
Afgang i årets løb	0	-45.083
Kostpris 31. december	1.868.365	3.674.855
Ned- og afskrivninger 1. januar	387.107	2.358.007
Årets afskrivninger	52.685	150.681
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-36.066
Ned- og afskrivninger 31. december	439.792	2.472.622
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.428.573	1.202.233

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	215.833	215.833
Kostpris 31. december	215.833	215.833
Værdireguleringer 1. januar	1.108.227	620.591
Årets resultat	293.169	345.636
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-58.000
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	0	200.000
Værdireguleringer 31. december	1.401.396	1.108.227
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	10.536	83.793
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.627.765	1.407.853

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

	2016 DKK	2015 DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.850.000	0
Tilgang i årets løb	0	1.850.000
Kostpris 31. december	<u>1.850.000</u>	<u>1.850.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Andre reguleringer	-1.550.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.550.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>300.000</u>	<u>1.850.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Tingagerparken ApS	Holstebro	100.000	50%

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	7.997.410	6.415.887
Modtagne acontobetalinge	-6.667.150	-5.123.993
	<u>1.330.260</u>	<u>1.291.894</u>

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:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	385.204	435.666
Mellem 1 og 5 år	208.696	209.542
Langfristet del	<u>593.900</u>	<u>645.208</u>
Inden for 1 år	<u>51.762</u>	<u>52.216</u>
	<u>645.662</u>	<u>697.424</u>
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	129.697	287.152
Langfristet del	<u>129.697</u>	<u>287.152</u>
Inden for 1 år	141.000	128.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	3.397.824
Kortfristet del	<u>141.000</u>	<u>3.525.824</u>
	<u>270.697</u>	<u>3.812.976</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-84.201	-53.394
Finansielle omkostninger	293.635	200.611
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	206.183	205.699
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-293.169	-545.636
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-450.000	0
Skat af årets resultat	193.264	-117.696
	-134.288	-310.416

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	16.867	-21.810
Ændring i tilgodehavender	200.049	-219.879
Ændring i leverandører m.v.	671.960	-304.266
	888.876	-545.955

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejer- samt løsøre pantebreve på i alt TDKK 2.650, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af

2.630.806	2.782.395
-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 77.914. 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, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S for 2016 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 2016 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

Bruttofortjeneste

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

Noter, regnskabspraksis

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.

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.

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, regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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 12.900 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.

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

Noter, regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

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 nettorealisationseværdi.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter, regnskabspraksis

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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 renteomkostning 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, regnskabspraksis

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