
Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S

Nørgårdsvej 18, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 26 27 33 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /6 2020

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 9. juni 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 9. juni 2020

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: 18. 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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	4.511	3.826	3.578	3.752	2.575
Resultat før finansielle poster	737	572	851	1.081	-75
Resultat af finansielle poster	56	52	354	534	398
Årets resultat	659	545	1.052	1.421	441
Balance					
Balancesum	15.715	15.312	13.178	7.981	9.656
Egenkapital	3.140	3.411	3.466	3.214	1.793
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	943	-1.943	-238	2.225	-390
- investeringsaktivitet	384	469	-2.620	1.951	-2.289
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-158	-581	-2.920	-61	-544
- finansieringsaktivitet	-670	-1.952	2.016	-679	-250
Årets forskydning i likvider	656	-3.426	-842	3.497	-2.929
Antal medarbejdere	22	20	18	17	14
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,7%	3,7%	6,5%	13,5%	-0,8%
Soliditetsgrad	20,0%	22,3%	26,3%	40,3%	18,6%
Forrentning af egenkapital	20,1%	15,8%	31,5%	56,8%	28,0%

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	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		4.511.430	3.825.865
Distributionsomkostninger		-202.383	-188.740
Administrationsomkostninger	3	-3.553.050	-3.064.645
Resultat af ordinær primær drift		755.997	572.480
Andre driftsomkostninger		-19.158	0
Resultat før finansielle poster		736.839	572.480
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	272.134	230.939
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		32.978	0
Finansielle indtægter	5	33.996	57.468
Finansielle omkostninger	6	-283.033	-236.783
Resultat før skat		792.914	624.104
Skat af årets resultat	7	-133.781	-79.514
Årets resultat		659.133	544.590

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	930.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	203.137	-987.608
Overført resultat	-474.004	932.198
	659.133	544.590

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		0	34.800
Immaterielle anlægsaktiver	8	0	34.800
Grunde og bygninger		4.435.657	4.559.854
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.105.520	1.156.033
Materielle anlægsaktiver	9	5.541.177	5.715.887
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	1.097.491	1.022.754
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	0	300.000
Finansielle anlægsaktiver		1.097.491	1.322.754
Anlægsaktiver		6.638.668	7.073.441
Varebeholdninger	12	1.418.754	1.423.127
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.340.611	474.353
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	4.658.064	3.620.778
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.969	1.000.937
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.969	681.250
Andre tilgodehavender		142.076	260.891
Selskabsskat		96.000	194.022
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		31.021	71.926
Periodeafgrænsningsposter		384.237	510.989
Tilgodehavender		7.657.947	6.815.146
Omsætningsaktiver		9.076.701	8.238.273
Aktiver		15.715.369	15.311.714

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		841.511	638.374
Overført resultat		1.788.183	2.262.187
Egenkapital		3.139.694	3.410.561
Hensættelse til udskudt skat		497.924	335.347
Andre hensættelser		0	150.000
Hensatte forpligtelser		497.924	485.347
Gæld til realkreditinstitutter		3.012.544	3.196.107
Anden gæld		313.096	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	3.325.640	3.196.107
Gæld til realkreditinstitutter	14	182.691	184.395
Kreditinstitutter		2.769.843	3.425.844
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.522.310	3.135.641
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	13	506.785	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		444.799	0
Anden gæld	14	1.325.683	1.473.819
Kortfristede gældsforpligtelser		8.752.111	8.219.699
Gældsforpligtelser		12.077.751	11.415.806
Passiver		15.715.369	15.311.714
Begivenheder efter balancedagen	1		
Hovedaktivitet	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	510.000	638.374	2.262.187	3.410.561
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-930.000	-930.000
Årets resultat	0	203.137	455.996	659.133
Egenkapital 31. december	510.000	841.511	1.788.183	3.139.694

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		659.133	544.590
Reguleringer	15	434.027	81.941
Ændring i driftskapital	16	-68.939	-1.953.038
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.024.221	-1.326.507
Renteindbetalinger og lignende		33.996	57.467
Renteudbetalinger og lignende		-283.031	-236.786
Pengestrømme fra ordinær drift		775.186	-1.505.826
Betalt selskabsskat		167.723	-437.034
Pengestrømme fra driftsaktivitet		942.909	-1.942.860
Køb af materielle anlægsaktiver		-158.211	-580.859
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-49.999
Salg af materielle anlægsaktiver		11.400	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		530.373	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	1.100.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		383.562	469.142
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-185.268	405.138
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-866.212
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-891.052
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		444.798	0
Betalt udbytte		-930.000	-600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-670.470	-1.952.126
Ændring i likvider		656.001	-3.425.844
Likvider 1. januar		-3.425.844	0
Likvider 31. december		-2.769.843	-3.425.844
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	0
Kassekredit		-2.769.843	-3.425.844
Likvider 31. december		-2.769.843	-3.425.844

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabet er indtil nu ikke væsentlig påvirket af Covid-19, men det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre størrelsen af en eventuel påvirkning af Covid-19 for hele 2020.

Herudover har der efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

2 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.

3 Medarbejderforhold

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Lønninger	7.543.852	7.094.325
Pensioner	949.479	857.583
Andre omkostninger til social sikring	343.705	353.487
Andre personaleomkostninger	<u>206.782</u>	<u>192.336</u>
	<u>9.043.818</u>	<u>8.497.731</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.261.031	6.088.924
Administrationsomkostninger	<u>2.782.787</u>	<u>2.408.807</u>
	<u>9.043.818</u>	<u>8.497.731</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>20</u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	313.379	230.939
Tab ved salg af kapitalandele	-41.245	0
	272.134	230.939
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	51.000
Andre finansielle indtægter	33.996	6.468
	33.996	57.468
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	19.044	2.698
Andre finansielle omkostninger	263.989	234.085
	283.033	236.783
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-31.021	-71.926
Årets udskudte skat	162.577	151.440
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.225	0
	133.781	79.514

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	58.000
Kostpris 31. december	58.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	23.200
Årets afskrivninger	34.800
Ned- og afskrivninger 31. december	58.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	4.681.363	2.603.101
Tilgang i årets løb	0	158.211
Afgang i årets løb	0	-133.525
Kostpris 31. december	4.681.363	2.627.787
Ned- og afskrivninger 1. januar	121.509	1.447.068
Årets afskrivninger	124.197	182.823
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-107.624
Ned- og afskrivninger 31. december	245.706	1.522.267
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.435.657	1.105.520

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	384.480	334.380
Tilgang i årets løb	0	50.000
Afgang i årets løb	-125.000	0
Kostpris 31. december	<u>259.480</u>	<u>384.380</u>
Værdireguleringer 1. januar	638.374	1.625.982
Årets afgang	-113.742	0
Årets resultat	313.379	112.392
Udbytte til moderselskabet	0	-1.100.000
Værdireguleringer 31. december	<u>838.011</u>	<u>638.374</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.097.491</u>	<u>1.022.754</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hvam Totalentreprise II ApS under frivillig likvidation	Holstebro	125.000	100%	958.767	107.766
Byggefirmaet Jensen & Jensen ApS	Holstebro	50.000	100%	138.722	107.297

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.850.000	1.850.000
Afgang i årets løb	-1.850.000	0
Kostpris 31. december	0	1.850.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.550.000	-1.550.000
Årets afgang	1.550.000	0
Værdireguleringer 31. december	0	-1.550.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	300.000
12 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	109.034	134.105
Aktiver bestemt for salg	1.309.720	1.289.022
	1.418.754	1.423.127
13 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	18.745.781	11.112.939
Modtagne acontobetalinge	-14.594.502	-7.492.161
	4.151.279	3.620.778
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.658.064	3.620.778
Modtagne forudbetalinger under passiver	-506.785	0
	4.151.279	3.620.778

Noter til årsregnskabet

14 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>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.299.405	2.479.115
Mellem 1 og 5 år	713.139	716.992
Langfristet del	<u>3.012.544</u>	<u>3.196.107</u>
Inden for 1 år	<u>182.691</u>	<u>184.395</u>
	<u>3.195.235</u>	<u>3.380.502</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	313.096	0
Langfristet del	<u>313.096</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet gæld	<u>1.325.683</u>	<u>1.473.819</u>
	<u>1.638.779</u>	<u>1.473.819</u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-33.996	-57.468
Finansielle omkostninger	283.033	236.783
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	356.321	54.051
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-272.134	-230.939
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-32.978	0
Skat af årets resultat	133.781	79.514
	434.027	81.941
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.374	-1.324.100
Ændring i tilgodehavender	-978.758	-910.320
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-150.000	150.000
Ændring i leverandører m.v.	1.055.445	131.382
	-68.939	-1.953.038

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.435.657	4.559.854
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	5.536.520	5.715.887

Ejerpantebrev på i alt TDKK 1.600, der giver pant i varebeholdninger til en samlet regnskabsmæssig værdi på DKK 1.309.720.

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 fremgår af årsrapporten for Henrik Jensen Holding 2009 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. 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 selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet indestår for endnu ikke udløbne garantiforpligtelser på udført entreprisarbejde.

Arbejds- og tilbudsgarantier stillet af kreditinstitut udgør TDKK 2.336.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S for 2019 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 2019 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

18 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

Bruttofortjeneste 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

18 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.

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

18 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 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

18 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 acountobetalinger 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

18 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

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