
Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S

Ivar Lundgaards Vej 21, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 26 27 33 66

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 5/4 2024

Dorthe Vejsgaard Lund
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 5. april 2024

Direktion

Dorthe Vejsgaard Lund

Bestyrelse

Henrik Jensen
formand

Børge Jensen

Dorthe Vejsgaard Lund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren 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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for 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.

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

Holstebro, den 5. april 2024

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 Ivar Lundgaards Vej 21 7500 Holstebro Telefon: 97 46 14 38 CVR-nr: 26 27 33 66 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 15. oktober 2001 Regnskabsår: 22. regnskabsår Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Henrik Jensen, formand Børge Jensen Dorthe Vejsgaard Lund
Direktion	Dorthe Vejsgaard Lund
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltensvej 16 7500 Holstebro
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen 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:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	5.129	4.974	8.315	7.931	4.511
Resultat af primær drift	1.036	1.255	4.335	4.382	737
Resultat af finansielle poster	68	-663	1.480	-278	56
Årets resultat	941	1.307	5.068	3.177	659
Balance					
Balancesum	27.132	18.965	23.912	19.592	15.715
Egenkapital	8.822	7.881	7.075	6.167	3.140
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.006	1.572	943	5.423	630
- investeringsaktivitet	2.858	-817	240	-157	384
- finansieringsaktivitet	1.148	-756	-670	-1.952	2.016
Årets forskydning i likvider	0	-1	657	-3.426	-842
Antal medarbejdere	22	27	22	20	18
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,8%	6,6%	18,1%	22,4%	4,7%
Soliditetsgrad	32,5%	41,6%	29,6%	31,5%	20,0%
Egenkapitalforrentning	11,3%	17,5%	76,5%	68,3%	20,1%

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		5.129.371	4.974.069
Distributionsomkostninger		-259.227	-131.877
Administrationsomkostninger	2	-3.822.443	-3.586.942
Resultat af ordinær primær drift		1.047.701	1.255.250
Andre driftsomkostninger		-11.607	0
Resultat før finansielle poster		1.036.094	1.255.250
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	332.777	-448.241
Finansielle indtægter	4	16.164	21.340
Finansielle omkostninger		-280.574	-235.846
Resultat før skat		1.104.461	592.503
Skat af årets resultat	5	-163.201	714.063
Årets resultat		941.260	1.306.566

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	229.453	-1.473.765
Overført resultat	211.807	2.780.331
	941.260	1.306.566

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.767.356	1.909.821
Indretning af lejede lokaler		1.521.433	1.605.957
Materielle anlægsaktiver	6	3.288.789	3.515.778
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.293.292	5.129.648
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	8	1.075.000	0
Deposita	8	119.100	142.920
Finansielle anlægsaktiver		2.487.392	5.272.568
Anlægsaktiver		5.776.181	8.788.346
Varebeholdninger	9	537.763	638.242
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.265.177	3.304.946
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	6.883.942	3.476.682
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.483.846	979.390
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.688	6.688
Andre tilgodehavender		101.586	46.470
Periodeafgrænsningsposter		2.076.856	1.723.990
Tilgodehavender		20.818.095	9.538.166
Omsætningsaktiver		21.355.858	10.176.408
Aktiver		27.132.039	18.964.754

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.130.212	900.759
Overført resultat		6.682.279	6.470.472
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	0
Egenkapital		8.822.491	7.881.231
Hensættelse til udskudt skat		675.079	396.818
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	11.909
Hensatte forpligtelser		675.079	408.727
Kreditinstitutter		2.774.422	1.802.867
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.086.618	5.806.807
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	2.628.428	423.564
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.612.772	1.435.843
Anden gæld		1.532.229	1.205.715
Kortfristede gældsforpligtelser		17.634.469	10.674.796
Gældsforpligtelser		17.634.469	10.674.796
Passiver		27.132.039	18.964.754
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	510.000	900.759	6.470.472	0	7.881.231
Årets resultat	0	229.453	211.807	500.000	941.260
Egenkapital 31. december	510.000	1.130.212	6.682.279	500.000	8.822.491

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		941.260	1.306.566
Regulering	11	569.854	-197.404
Ændring i driftskapital	12	-5.368.261	887.528
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.857.147	1.996.690
Renteindbetalinger og lignende		16.164	21.340
Renteudbetalinger og lignende		-280.574	-235.846
Pengestrømme fra ordinær drift		-4.121.557	1.782.184
Betalt selskabsskat		115.060	-209.704
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.006.497	1.572.480
Køb af materielle anlægsaktiver		-468.031	-2.689.793
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-1.075.000	-4.103.595
Salg af materielle anlægsaktiver		220.000	4.818.500
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		4.181.044	1.158.024
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.858.013	-816.864
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-2.833.485
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		19.600	-421.932
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		971.555	1.570.440
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		157.329	1.429.361
Betalt udbytte		0	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.148.484	-755.616
Ændring i likvider		0	0
Likvider 31. december		0	0
Likvider specificeres således:			
Likvider 31. december		0	0

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Den væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i drift af dattervirksomhed. Aktiviteterne er murer- tømrer- og snedkerarbejde i forbindelse med nybyggeri, ombygning samt vedligeholdelsesarbejde.

	2023	2022
	DKK	DKK
2. Medarbejderforhold		
Lønninger	8.453.360	9.585.615
Pensioner	1.018.527	1.143.737
Andre omkostninger til social sikring	364.188	493.668
	9.836.075	11.223.020
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.829.780	8.218.603
Administrationsomkostninger	3.006.295	3.004.417
	9.836.075	11.223.020
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	27

	2023	2022
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	352.800	0
Andel af underskud	-20.023	-448.241
	332.777	-448.241

	2023	2022
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	15.373	20.000
Andre finansielle indtægter	791	1.340
	16.164	21.340

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	163.201	-714.063
	163.201	-714.063
6. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	4.032.053	1.690.481
Tilgang i årets løb	468.032	0
Afgang i årets løb	-335.000	0
Kostpris 31. december	4.165.085	1.690.481
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.122.233	84.524
Årets afskrivninger	378.889	84.524
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-103.393	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.397.729	169.048
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.767.356	1.521.433

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	4.216.980	299.213
Tilgang i årets løb	0	4.050.267
Afgang i årets løb	-4.050.000	-132.500
Kostpris 31. december	<u>166.980</u>	<u>4.216.980</u>
Værdireguleringer 1. januar	900.759	2.374.524
Årets afgang	158.597	-1.025.524
Årets resultat	66.956	-448.241
Værdireguleringer 31. december	<u>1.126.312</u>	<u>900.759</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>11.909</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.293.292</u>	<u>5.129.648</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Byggefirmaet Jensen & Jensen ApS	Holstebro	50.000	100%	1.218.220	-20.023
Nørlundvej ApS	Holstebro	40.000	100%	78.970	90.879
				<u>1.297.190</u>	<u>70.856</u>

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	142.920
Tilgang i årets løb	1.075.000	0
Afgang i årets løb	0	-23.820
Kostpris 31. december	<u>1.075.000</u>	<u>119.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.075.000</u>	<u>119.100</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
9. Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	215.718	331.459
Aktiver bestemt for salg	322.045	306.783
	537.763	638.242
	2023	2022
	DKK	DKK
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	54.909.374	27.249.543
Modtagne acotobetalinge	-50.653.860	-24.196.425
	4.255.514	3.053.118
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.883.942	3.476.682
Modtagne forudbetalinger under passiver	-2.628.428	-423.564
	4.255.514	3.053.118
	2023	2022
	DKK	DKK
11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-16.164	-21.340
Finansielle omkostninger	280.574	235.846
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	475.020	-146.088
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-332.777	448.241
Skat af årets resultat	163.201	-714.063
	569.854	-197.404

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	100.479	-296.671
Ændring i tilgodehavender	-11.279.929	5.770.689
Ændring i leverandører mv.	5.811.189	-4.586.490
	<u>-5.368.261</u>	<u>887.528</u>
	2023	2022
	DKK	DKK
13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: Skadesløsbrev - stillet virksomhedspant på i alt TDKK 2.500 med sikkerhed i varebeholdninger, debitorer samt driftinventar og driftmateriel.	20.070.297	5.853.009
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.569.375	1.435.103
Mellem 1 og 5 år	4.168.830	3.787.488
Efter 5 år	239.057	449.351
	<u>5.977.262</u>	<u>5.671.942</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 2 år og 11 måneder.	833.700	1.119.540
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet indestår for endnu ikke udløbne garantiforpligtelser på udført entreprisarbejde. Arbejds- og tilbudsgarantier stillet af kreditinstitut udgør TDKK 11.330.		

Noter til årsregnskabet

2023	2022
DKK	DKK

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre 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 administrationsselskab 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 har afgivet selvskyldnerkaution for Byggefirmaet Jensen og Jensen, Holstebro ApS og Ejendomsselskabet Jensen & Jensen ApS.

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrer- og Murerfirmaet Jensen og Jensen A/S for 2023 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.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelse

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.

Noter til årsregnskabet

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.

Bruttoresultat

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger mv.

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

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".

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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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:

Noter til årsregnskabet

Bygninger	33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	20 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender og deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af 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 nettorealiseringsværdi.

Noter til årsregnskabet

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

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 nominel 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

Pengestrømme 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.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital