

HM Byg Tømrer- og Snedkerforretning A/S

Tjørnevænget 63, 6070 Christiansfeld
CVR-nr. 26 67 13 96

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.05.17

Lars Rafn
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

Selskabet

HM Byg Tømrer- og Snedkerforretning A/S
Tjørnevænget 63
Stepping
6070 Christiansfeld
Telefon: 74 56 86 36
Telefax: 74 56 86 37
Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 26 67 13 96
Stiftet: 27. juni 2002
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Madsen

Bestyrelse

Lars Rafn, formand
Henrik Madsen
Morten Gamborg Trans
Henrik Ammitzbøll From
Heide Vestergaard Frandsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank

Modervirksomhed

HM 2013 Holding ApS, Kolding

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for HM Byg Tømrer- og Snedkerforretning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stepping, den 22. maj 2017

Direktionen

Henrik Madsen

Bestyrelsen

Lars Rafn
Formand

Henrik Madsen

Morten Gamborg Trans

Henrik Ammitzbøll From

Heide Vestergaard
Frandsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HM Byg Tømrer- og Snedkerforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HM Byg Tømrer- og Snedkerforretning A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 22. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Larsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	31.124	25.630	20.193	18.034	17.160
Indeks	181	149	118	105	100
Resultat før af- og nedskrivninger	4.790	3.467	4.438	3.502	3.089
Indeks	155	112	144	113	100
Resultat af primær drift	3.482	2.334	2.431	1.734	1.743
Indeks	200	134	139	99	100
Finansielle poster i alt	-802	-689	-618	-424	-535
Indeks	150	129	116	79	100
Resultat før skat	2.674	1.646	1.813	1.310	1.208
Indeks	221	136	150	108	100
Årets resultat	2.056	1.375	1.373	978	905
Indeks	227	152	152	108	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	27.538	26.359	21.773	17.005	17.279
Indeks	159	153	126	98	100
Egenkapital	9.161	7.205	5.830	4.350	1.772
Indeks	517	407	329	245	100

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	25%	21%	27%	32%	102%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	33%	27%	27%	26%	10%

Hoved- og nøgletal for 3. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i byggeri for fremmed regning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 2.055.986 mod DKK 1.374.534 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.160.726.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2016 var et resultat før skat på t.DKK 2.500 - 3.000. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af højere vækst i ordretilgangen end forventet. Omsætningsvæksten blev realiseret med 48% mod forventet 3%.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat på niveau med foregående år; på et lidt lavere aktivitetsniveau.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets anvendelse af træ som råvarer medfører grundet de væsentlige prissvingninger, der er på markedet for træ, en særlig risiko, idet prisstigninger kun i begrænset omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Valutarisici

Virksomhedens valutarisiko er meget begrænsede, da virksomheden udelukkende opererer på det danske marked og køber og sælger i danske kroner. Selskabet har gældsforpligtelser, hvilket er optaget i udenlandsk valuta, men da der er tale om gældsforpligtelser i Euro, så er risikoen minimal på grund af den danske fastkurspolitik.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	Bruttofortjeneste	31.124.359	25.630.361
2	Personaleomkostninger	-26.334.801	-22.163.286
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.789.558	3.467.075
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.307.599	-1.132.723
	Resultat af primær drift	3.481.959	2.334.352
	Andre driftsomkostninger	-5.847	0
	Resultat før finansielle poster	3.476.112	2.334.352
	Finansielle indtægter	22.969	7.025
	Finansielle omkostninger	-824.854	-695.565
	Finansielle poster i alt	-801.885	-688.540
	Resultat før skat	2.674.227	1.645.812
	Skat af årets resultat	-618.241	-271.278
	Årets resultat	2.055.986	1.374.534

1 Resultatdisponering

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	2.883.190	2.724.574
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.461.348	3.481.526
3 Materielle anlægsaktiver i alt	7.344.538	6.206.100
4 Deposita	178.515	80.515
Finansielle anlægsaktiver i alt	178.515	80.515
Anlægsaktiver i alt	7.523.053	6.286.615
Råvarer og hjælpematerialer	1.058.576	1.162.408
Varebeholdninger i alt	1.058.576	1.162.408
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.495.000	3.515.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.473.345	12.132.305
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	588.072	654.011
Andre tilgodehavender	147.138	200.531
5 Periodeafgrænsningsposter	259.102	97.812
Tilgodehavender i alt	16.962.657	16.599.659
Likvide beholdninger	1.993.393	2.310.261
Omsætningsaktiver i alt	20.014.626	20.072.328
Aktiver i alt	27.537.679	26.358.943

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
6	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	1.261.338	1.261.338
	Overført resultat	6.699.388	4.843.402
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	100.000
Egenkapital i alt		9.160.726	7.204.740
7	Hensættelser til udskudt skat	1.379.066	1.321.927
Hensatte forpligtelser i alt		1.379.066	1.321.927
8	Gæld til realkreditinstitutter	925.383	1.004.789
8	Leasingforpligtelser	2.573.474	1.843.991
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.498.857	2.848.780
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	926.285	1.080.727
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.106.973	10.900.260
	Selskabsskat	561.102	0
	Anden gæld	2.904.670	3.002.509
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.499.030	14.983.496
Gældsforpligtelser i alt		16.997.887	17.832.276
Passiver i alt		27.537.679	26.358.943
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	1.261.338	3.568.868	100.000
Betalt udbytte	0	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.274.534	100.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	1.261.338	4.843.402	100.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	1.261.338	4.843.402	100.000
Betalt udbytte	0	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.855.986	200.000
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	1.261.338	6.699.388	200.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	2.055.986	1.374.534
12 Reguleringer	2.733.572	2.092.541
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	103.832	-77.911
Tilgodehavender	-362.998	-2.655.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.793.287	2.546.973
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-97.838	661.824
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.639.267	3.942.795
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	22.969	7.025
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-824.854	-695.565
Pengestrømme fra driften	1.837.382	3.254.255
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.538.885	-840.556
Salg af materielle anlægsaktiver	87.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-98.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	34.250
Pengestrømme fra investeringer	-2.549.885	-806.306
Frie pengestrømme	-712.503	2.447.949
Betalt udbytte	-100.000	-100.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-79.106	-71.772
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.982.175	664.056
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.407.434	-761.223
Pengestrømme fra finansiering	395.635	-268.939
Årets samlede pengestrømme	-316.868	2.179.010
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.310.261	131.251
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.993.393	2.310.261
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.993.393	2.310.261
I alt	1.993.393	2.310.261

	2016 DKK	2015 DKK
1. Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	100.000
Overført resultat	1.855.986	1.274.534
I alt	2.055.986	1.374.534
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	23.450.351	19.698.549
Pensioner	1.686.310	1.452.122
Andre omkostninger til social sikring	626.413	536.219
Andre personaleomkostninger	571.727	476.396
I alt	26.334.801	22.163.286
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	64

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	3.465.118	8.026.799
Tilgang i året	224.945	2.313.940
Afgang i året	0	-221.180
Kostpris pr. 31.12.16	3.690.063	10.119.559
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-740.545	-4.545.273
Afskrivninger i året	-66.328	-1.241.271
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	128.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-806.873	-5.658.211
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	2.883.190	4.461.348
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	0	3.891.139

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.16	178.515
Kostpris pr. 31.12.16	178.515

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	259.102	97.812
---------------------------------	---------	--------

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	100	1.000.000
I alt		1.000.000

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.16	1.321.927	1.050.649
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	57.139	271.278
Udskudt skat pr. 31.12.16	1.379.066	1.321.927

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæ 3
Gæld til realkreditinstitutter	78.500	649.974	1.003.883	1.0
Leasingforpligtelser	847.785	0	3.421.259	2.8
I alt	926.285	649.974	4.425.142	3.9

9. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter som løber uopsigeligt til og med 1. juli 2018. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør t.DKK 599.

Garantiforpligtelser

Selskabet har via pengeinstitutter stillet betalings- og arbejdsgarantier for t.DKK 29.397.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv

I forbindelse med en tvist i en entrepriseopgave har totalentreprenøren fremsat et krav mod selskabet med krav om erstatning på t. DKK 2.000. Voldgiftssagen er endnu på et tidligt stadie og udfaldet af retssagen er uvist på nuværende tidspunkt. Det er dog ledelsens opfattelse, at selskabet har handlet i overensstemmelse med gældende regler på området.

Selskabet er herudover part i nogle andre retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for kreditinstitutter udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.300 med pante i grunde og bygninger, som har en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.883.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter og leverandører har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 6.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 570
- Varebeholdninger t.DKK 1.059
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 13.473

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Henrik Madsen, Tjørnevænget 63, 6070 Christiansfeld	Enekapitalejer i HM 2013 Holding ApS, som ejer 90% af HM Byg
HM 2013 Holding ApS, Kolding	

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under anlægsaktiver forrentes med 4% p.a. Der er ikke aftalt tidspunkt for indfrielse af mellemværenderne, idet disse anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden HM 2013 Holding ApS, Kolding.

	2016	2015
	DKK	DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.307.599	1.132.723
Andre driftsomkostninger	5.847	0
Finansielle indtægter	-22.969	-7.025
Finansielle omkostninger	824.854	695.565
Skat af årets resultat	618.241	271.278
I alt	2.733.572	2.092.541

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en påvirkning af årets resultat for 2016 på t.DKK 0. Pr. 31.12.16 påvirkes egenkapitalen med t.DKK 0, og balancesummen påvirkes med t.DKK 0.

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes i egenkapitalen

Foreslået udbytte for regnskabsåret er hidtil indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes fremover direkte under egenkapitalen og indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016 og balancesum pr. 31.12.16. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 200 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Sammenligningstal for 2015 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter i det omfang, der ikke er anvendt overgangsbestemmelser vedrørende implementering af lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. For ændring i regnskabspraksis til at opskrive aktiver til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i egenkapitalen er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

Den samlede beløbsmæssige indvirkning af praksisændringer indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016 og balancesum pr. 31.12.16. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 200 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0 - 10

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.