

MARK & WEDELL A/S. INGENIØR- OG HANDELSFIRMA

Oldenvej 5, Munkegårde
3490 Kvistgård

CVR-nr. 48 29 92 10

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

25. august 2017

Anders Sten Wedell
dirigent



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. maj – 30. april	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MARK & WEDELL A/S. INGENIØR- OG HANDELSFIRMA for perioden 1. maj 2016 – 30. april 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for perioden 1. maj 2016 – 30. april 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 25. august 2017

Direktion:


Anders Sten Wedell

Bestyrelse:


Charlotte Agnethe
Wedell
formand


Jacob Wedell


Jullka Vibeke Wedell


Anders Sten Wedell



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i **MARK & WEDELL A/S. INGENIØR- OG HANDELSFIRMA**

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for **MARK & WEDELL A/S. INGENIØR- OG HANDELSFIRMA** for perioden 1. maj 2016 – 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 bl.a. 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.

København, den 25. august 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Morten Høgh-Petersen
statsaut. revisor

MARK & WEDELL A/S. INGENIØR- OG HANDELSFIRMA
Årsrapport 2016/17
CVR-nr. 48 29 92 10

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

MARK & WEDELL A/S. INGENIØR- OG HANDELSFIRMA
Oldenvøj 5, Munkegårde
3490 Kvistgård

Telefon: 49139822
Telefax: 49139162

CVR-nr: 48 29 92 10
Stiftet: 3. april 1974
Hjemstedskommune: Helsingør
Regnskabsåret: 1. maj – 30. april

Bestyrelse

Charlotte Agnethe Wedell, formand
Jacob Wedell
Julika Vibeke Wedell
Anders Sten Wedell

Direktion

Anders Sten Wedell

Revislon

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg, udvikling og produktion af specialmaskiner samt udvikling og produktion af specialprodukter til selskabets datterselskaber.

Endvidere udføres underleverandørarbejde både på tegnestue og på værksted.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 2.658.219 kr. (2016/15: 1.193.141 kr.), og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på 26.003.380 kr. (2016/15: 23.345.161 kr.).

Ledelsen anser udviklingen for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Resultatopgørelse

	Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste		21.867.253	20.353.951
Personaleomkostninger	2	-17.960.852	-17.680.147
Af- og nedskrivninger af Immaterielle og materielle anlægsaktiver		-839.579	-1.124.543
Resultat før finansielle poster		3.066.822	1.549.261
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		154.011	10.060
Finansielle indtægter	3	283.374	141.441
Finansielle omkostninger	4	-132.984	-160.177
Resultat før skat		3.371.223	1.540.585
Skat af årets resultat	5	-712.706	-347.444
Årets resultat		<u>2.658.517</u>	<u>1.193.141</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		154.011	10.061
Overført resultat		<u>2.504.506</u>	<u>1.183.080</u>
		<u>2.658.517</u>	<u>1.193.141</u>

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Balance

	Note	2016/17	2015/16
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		14.457.724	11.108.621
Produktionsanlæg og maskiner		4.248.845	4.823.387
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		494.708	424.686
		<u>19.201.277</u>	<u>16.356.694</u>
Finansielle anlægsaktiver	7		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.730.672	3.576.661
		<u>3.730.672</u>	<u>3.576.661</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>22.931.949</u>	<u>19.933.355</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		150.000	150.000
Færdigvarer og handelsvarer		585.500	1.029.000
		<u>735.500</u>	<u>1.179.000</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.353.968	2.168.017
Entreprisekontrakter	8	110.000	210.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.000.979	2.347.100
Andre tilgodehavender		13.508	65.237
Periodeafgrænsningsposter		29.311	20.740
		<u>7.507.766</u>	<u>4.811.094</u>
Likvide beholdninger		<u>7.602.798</u>	<u>11.895.655</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>15.846.064</u>	<u>17.885.749</u>
AKTIVER I ALT		<u>38.778.013</u>	<u>37.819.104</u>

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Balance

	Note	2016/17	2015/16
PASSIVER			
Egenkapital	9		
Aktiekapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		3.388.594	3.388.594
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.846.405	1.692.394
Overført resultat		20.268.679	17.764.173
Egenkapital i alt		26.003.678	23.345.161
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		2.988.963	2.500.394
Hensatte forpligtelser i alt		2.988.963	2.500.394
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Forudfakturering, entreprisekontrakter	8	0	2.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		959.487	1.467.811
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.663.061	2.879.099
Anden gæld		5.162.824	5.126.639
		9.785.372	11.973.549
Gældsforpligtelser i alt		9.785.372	11.973.549
PASSIVER I ALT		38.778.013	37.819.104
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MARK & WEDELL A/S. INGENIØR- OG HANDELSFIRMA for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har givet følgende ændringer til indregning og måling:

— Fremover skal restværdien på immaterielle og materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til loven foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle Indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen. Indtægter vedrørende tjensteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes linært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet. Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet. Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgående omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomhed. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis fem år.

Patenter, licenser og varemærker

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt fem år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Grunde og bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Scrap-værdien udgør 20 % på bygninger, 0-20 % på tekniske anlæg og 0-20 % på andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder samt joint

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ventures med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi. I det omfang underbalancen overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealiseringsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og –tab indregnes under finansielle indtægter og omkostninger i resultatopgørelsen.

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 hhv. egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og finansiel leasinggæld indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris.

Efterfølgende måles disse finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

2 Personaleomkostninger

	2016/17	2015/16
Gager og lønninger	14.647.134	14.653.916
Pensioner	565.116	545.564
Andre omkostninger til social sikring	2.748.602	2.480.667
	<u>17.960.852</u>	<u>17.680.147</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>37</u>	<u>38</u>

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	248.180	80.566
Valutakursgevinster	35.194	56.564
Øvrige renteindtægter	0	4.311
	<u>283.374</u>	<u>141.441</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	90.983	73.247
Valutakurstab	42.001	86.930
	<u>132.984</u>	<u>160.177</u>

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	224.137	-53.533
Årets regulering af udskudt skat	488.569	400.977
	<u>712.706</u>	<u>347.444</u>

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2016	10.917.982	18.588.211	2.050.108	31.556.299
Tilgange	3.510.918	0	173.244	3.684.162
Kostpris 30. april 2017	14.428.900	18.588.211	2.223.350	35.240.461
Opskrivninger 1. maj 2016	4.344.351	0	0	4.344.351
Opskrivninger 31. december 2017	4.344.351	0	0	4.344.351
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	-4.153.712	-13.764.824	-1.825.420	-19.543.956
Afskrivninger	-161.815	-574.542	-103.222	-839.579
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	-4.315.527	-14.339.366	-1.728.642	-20.383.535
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	14.457.724	4.248.845	494.708	19.201.277

7 Finansielle anlægsaktiver

	2017/16	2016/15
Kostpris 1. maj	1.884.267	1.884.267
Kostpris 30. april 2017	1.884.267	1.884.267
Værdireguleringer 1. maj 2016	1.692.394	1.682.334
Årets resultat	154.011	10.060
Værdireguleringer 30. april 2017	1.846.405	1.692.394
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	3.730.672	3.576.661

Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dattervirksomheder:				
M & W ENGINEERING & BUSINESS DEVELOPMBNT ApS	Kvistgård	100%	1.448.519	53.065
M & W ASKETEKNIK ApS	Kvistgård	100%	22.155	56.729
M & W BOLIG ApS	Kvistgård	100%	144.729	3.827
M & W JAWO HANDLING A/S	Kvistgård	100%	2.117.269	40.390
			3.730.672	154.011

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

8 Entreprišekonstrukter

	2016/17	2015/16
Igangværende arbejder, salgspris	4.728.027	8.115.143
Igangværende arbejder, akontofaktureret	-4.618.027	-10.405.143
	<u>110.000</u>	<u>-2.290.000</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	110.000	210.000
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>0</u>	<u>-2.500.000</u>
	<u>110.000</u>	<u>-2.290.000</u>

9 Egenkapital

	Aktekapital	Reserve for nettoopkrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Reserve for opskrivninger	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	500.000	1.892.394	17.764.173	3.388.594	23.345.161
Overført via resultat disponering	<u>0</u>	<u>154.011</u>	<u>2.504.506</u>	<u>0</u>	<u>2.658.517</u>
Egenkapital 30. april 2017	<u>500.000</u>	<u>1.846.405</u>	<u>20.268.679</u>	<u>3.388.594</u>	<u>26.003.678</u>

Selskabskapitalen består af 1 aktie a nominelt 500.000 kr.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Som moderselskab samt 100 % ejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moder- og datterselskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Arsregnskab 1. maj – 30. april

Noter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er over for kreditinstitut givet sikkerhed for alt mellemværende med M & W JAWO Handling A/S, M&W Engineering ApS og M&W Asketeknik ApS givet pant i grunde og bygninger for 4.400 tkr.

Der er over for kreditinstitut stillet skadeløst sikkerhed for med pant i grunde og bygninger for 15.000 tkr..

Til sikkerhed for garanti på 3.117.679 kr., stillet af kreditinstitut over for GSI Helmholtzzentrum für Schwerionenforschung GmbH er deponeret værdipapirer med bogført værdi kr. 2.105.488.

12 Nærtstående parter

Mark & Wedell A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabets aktier ejes 100% af:

M & W Holding ApS. Munkegårdsvej 2 A, 3490 Kvistgård.