



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

PER PEDERSEN HAARBY A/S
ØSTERGAARDSVEJ 5-7, 5683 HAARBY
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2018 - 30. APRIL 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. september 2019

Majbritt Brovn Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Per Pedersen Haarby A/S Østergaardsvej 5-7 5683 Haarby
	CVR-nr.: 58 33 35 14 Stiftet: 17. september 1980 Hjemsted: Haarby Regnskabsår: 1. maj 2018 - 30. april 2019
Bestyrelse	Bent Christiansen, formand Majbritt Brovn Pedersen Kenneth Brovn Pedersen Bente Annalise Pedersen
Direktion	Kenneth Brovn Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
Advokat	Mazanti-Andersen Korsø Jensen AdvokatPartnerselskab Klosterbakken 12 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Per Pedersen Haarby 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. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haarby, den 24. september 2019

Direktion:

Kenneth Brovn Pedersen

Bestyrelse:

Bent Christiansen
Formand

Majbritt Brovn Pedersen

Kenneth Brovn Pedersen

Bente Annalise Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Per Pedersen Haarby A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Per Pedersen Haarby A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Odense, den 24. september 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Haagensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27706

HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	11.633	12.427	6.957	3.807	-1.408
Finansielle poster, netto.....	43	22	245	391	1.350
Årets resultat før skat.....	11.631	13.102	7.202	4.199	-57
Årets resultat.....	9.072	10.358	5.614	3.309	0
Balance					
Balancesum.....	64.116	50.243	51.335	51.091	45.171
Egenkapital.....	19.646	26.774	22.416	22.802	29.493
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.461	-871	-202	-178	-442
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	23	25	28	28	32
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	30,6	53,3	43,7	44,6	65,3
Egenkapitalforrentning.....	39,1	42,1	24,8	12,7	0,0

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af murer- og entreprenørvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2018/19 realiseret et overskud på 9.072 tkr. mod et overskud på 10.358 tkr. i 2017/18.

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet og betragtes som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2019/20 forventes en aktivitet og et resultat på niveau med 2018/19.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		22.273.611	23.446.271
Personaleomkostninger.....	1	-9.952.610	-10.636.940
Af- og nedskrivninger.....		-687.618	-382.643
DRIFTSRESULTAT		11.633.383	12.426.688
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-45.457	652.439
Andre finansielle indtægter.....	2	742.955	726.331
Andre finansielle omkostninger.....	3	-700.119	-703.855
RESULTAT FØR SKAT		11.630.762	13.101.603
Skat af årets resultat.....	4	-2.559.130	-2.743.365
ÅRETS RESULTAT	5	9.071.632	10.358.238

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		1.648.003	1.765.603
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.968.998	1.077.898
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.617.001	2.843.501
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		963.289	24.358.746
Finansielle anlægsaktiver.....	7	963.289	24.358.746
ANLÆGSAKTIVER.....		4.580.290	27.202.247
Råvarer og hjælpematerialer.....		385.329	350.000
Varebeholdninger.....		385.329	350.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		526.476	59.239
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	856.237	2.596.541
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		72.487	0
Andre tilgodehavender.....		57.016.063	13.413.009
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		576.006	0
Periodeafgrænsningsposter.....	9	95.594	91.819
Tilgodehavender.....		59.142.863	16.160.608
Likvide beholdninger.....		7.274	6.530.115
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		59.535.466	23.040.723
AKTIVER.....		64.115.756	50.242.970

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....	10	1.200.000	1.200.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		606.982	652.439
Overført overskud.....		17.838.732	14.721.643
Forslag til udbytte.....		0	10.200.000
EGENKAPITAL.....		19.645.714	26.774.082
Hensættelse til udskudt skat.....	11	4.791.376	1.656.240
Andre hensatte forpligtelser.....	12	2.240.000	1.810.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		7.031.376	3.466.240
Gæld til pengeinstitutter.....		4.975.524	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	8	3.109.128	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.735.933	6.122.130
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		585.984	2.604.796
Selskabsskat.....		0	2.343.880
Anden gæld.....		17.032.097	8.931.842
Kortfristede gældsforpligtelser.....		37.438.666	20.002.648
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		37.438.666	20.002.648
PASSIVER.....		64.115.756	50.242.970
 Eventualposter mv.	13		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
 Nærtstående parter	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2018.....	1.200.000	652.439	14.721.643	10.200.000	26.774.082
Betalt udbytte.....				-16.200.000	-16.200.000
Forslag til resultatdisponering.....		-45.457	3.117.089	6.000.000	9.071.632
Egenkapital 30. april 2019.....	1.200.000	606.982	17.838.732	0	19.645.714

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat.....	9.071.632	10.358.238
Årets afskrivninger tilbageført.....	687.618	382.643
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-26.300	-120.000
Resultat af datterselskaber.....	45.457	-652.439
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.559.130	2.743.365
Øvrige reguleringer.....	430.000	375.000
Betalt selskabsskat.....	-2.343.880	-2.389.272
Ændring i varebeholdninger.....	-35.329	15.963.214
Ændring i tilgodehavender.....	2.125.529	1.007.258
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	12.544.200	-1.893.352
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	25.058.057	25.774.655
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.461.118	-871.147
Salg af materielle anlægsaktiver.....	26.300	120.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-23.706.307
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.434.818	-24.457.454
Modtaget udbytte i regnskabsåret.....	23.350.000	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-16.200.000	-6.000.000
Reguleringer af koncerninterne mellemværender.....	-42.271.604	10.080.717
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-35.121.604	4.080.717
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-11.498.365	5.397.918
Likvider 1. maj.....	6.530.115	1.132.197
LIKVIDER 30. APRIL.....	-4.968.250	6.530.115
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	7.274	6.530.115
Gæld til pengeinstitutter.....	-4.975.524	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-4.968.250	6.530.115

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 23 (2017/18: 25)			
Løn og gager.....	8.697.985	9.370.705	
Pensioner.....	985.021	1.005.608	
Andre omkostninger til social sikring.....	269.604	260.627	
	9.952.610	10.636.940	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	2.585.716	2.815.741	
	2.585.716	2.815.741	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	858	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	742.097	726.331	
	742.955	726.331	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	118.049	236.675	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	582.070	467.180	
	700.119	703.855	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-576.006	2.343.880	
Regulering af udskudt skat.....	3.135.136	399.485	
	2.559.130	2.743.365	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	10.200.000	
Ekstraordinært udbytte.....	6.000.000	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	-45.457	652.439	
Overført resultat.....	3.117.089	-494.201	
	9.071.632	10.358.238	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2018.....	4.833.404	20.259.995	
Tilgang.....	0	1.461.118	
Afgang.....	0	-433.306	
Kostpris 30. april 2019.....	4.833.404	21.287.807	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018.....	3.067.801	19.182.097	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-433.306	
Årets afskrivninger	117.600	570.018	
Af- og nedskrivninger 30. april 2019.....	3.185.401	19.318.809	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019.....	1.648.003	1.968.998	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. maj 2018.....		23.706.307	
Kostpris 30. april 2019.....		23.706.307	
Opskrivninger 1. maj 2018.....		652.439	
Udloddet resultat		-23.350.000	
Årets opskrivninger		-45.457	
Opskrivninger 30. april 2019.....		-22.743.018	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019.....		963.289	
 Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Ejendomsselskabet Hedelundhegnet ApS under frivillig likvidation, Haarby.....	963.289	-45.457	100 %

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			8
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	139.957.862	34.601.049	
Acontofaktureringer.....	-142.210.753	-32.004.508	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-2.252.891	2.596.541	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	856.237	2.596.541	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-3.109.128	0	
	-2.252.891	2.596.541	
 Periodeafgrænsningsposter			 9
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Omkostningerne vedrører forudbetalt forsikring, vægtafgift, kontingenter mm.			
	2019 kr.	2018 kr.	10
Selskabskapital			
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 1.200.000 stk. a nom. 1 kr.....	1.200.000	1.200.000	
	1.200.000	1.200.000	
 Hensættelse til udskudt skat			 11
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, igangværende arbejder samt materielle anlægsaktiver.			
	2019 kr.	2018 kr.	
Udskudt skat 1. maj.....	-1.656.240	-1.256.755	
Hensat i året.....	-3.135.136	-399.485	
Udskudt skat 30. april.....	-4.791.376	-1.656.240	
 Andre hensatte forpligtelser			 12
0-1 år.....	2.240.000	1.810.000	
Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger til reparations- og garantiforpligtelser.			

NOTER**Note****Eventualposter mv.****13****Eventualforpligtelser**

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

Der er af pengeinstitut afgivet arbejds- og betalingsgarantier til en værdi af tkr. 22.793.

Selskabet kautionerer for tkr. 3.000 af Per Pedersen Udlejningsselskab Vest ApS' engagement med realkreditinstitut

Selskabet kautionerer for tkr. 3.000 af Per Pedersen Udlejningsselskab Midtfyn ApS' engagement med realkreditinstitut.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for K. Brovn Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**14**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebreve på nominelt tkr. 3.455 i ejendomme med bogført værdi tkr. 1.648.

Nærtstående parter**15**

Per Pedersen Haarby A/S definerer nærtstående parter som selskabets bestyrelse og direktion. Endvidere omfatter nærtstående parter selskabets moderselskaber, med hvem selskabet er sambeskattet.

Bestemmende indflydelse

K. Brovn Holding ApS, Hegnslyst 7, 5683 Haarby.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Per Pedersen Haarby A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omsætning fra byggerier for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med concernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.