



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

M. THOMSEN STØTT, AALBORG A/S
HALKJÆRVEJ 19, POSTBOKS 7090, 9200 AALBORG SV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. marts 2017

Vidar Plovgaard Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	M. Thomsen Støtt, Aalborg A/S Halkjærvej 19, Postboks 7090 9200 Aalborg SV Hjemmeside: www.mts-aalborg.dk CVR-nr.: 70 96 67 19 Stiftet: 2. november 1982 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Enggaard Asger Enggaard Jens Anthon Røjen Anders Mejlholm Larsen
Direktion	Vidar Plovgaard Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus Vingaardsgade 22 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for M. Thomsen Støtt, Aalborg 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29. marts 2017

Direktion:

Vidar Plovgaard Pedersen

Bestyrelse:

Jørgen Enggaard

Asger Enggaard

Jens Anthon Røjen

Anders Mejlholm Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i M. Thomsen Støtt, Aalborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for M. Thomsen Støtt, Aalborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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.

Aalborg, den 29. marts 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	40.069	32.814	25.366	22.464	25.130
Driftsresultat.....	4.219	6.308	3.577	4.460	2.760
Finansielle poster, netto.....	-266	-163	-80	145	-15
Årets resultat før skat.....	3.954	6.145	3.498	4.606	2.745
Årets resultat.....	3.064	4.993	2.748	3.437	2.038
Balance					
Balancesum.....	35.898	41.589	23.770	27.141	23.450
Egenkapital.....	13.142	15.078	12.785	13.437	12.500
Investeret kapital.....	2.160	2.673	1.380	1.475	799
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-2.161	-2.673	1.380	1.475	799
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	36,6	36,3	53,8	49,5	53,3
Egenkapitalforrentning.....	21,7	35,8	21,0	26,5	17,8

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

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er udførelse af murer- og entreprenørvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et resultat på 3.064 tkr. Egenkapitalen udgør herefter 13.142 tkr.

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på niveau med ledelsens forventninger.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici, ud over hvad der sædvanligvis forekommer inden for branchen.

Miljøforhold

Selskabet stræber efter at føre en miljømæssig forsvarlig drift og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forventninger til fremtiden

Selskabets ordrebeholdning er tilfredsstillende. I regnskabsåret 2017 forventes en fortsat høj aktivitet. Selskabets omsætning og resultat forventes i 2017 at blive tilfredsstillende.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		40.069.171	32.814
Personaleomkostninger.....	1	-34.487.627	-25.178
Af- og nedskrivninger.....		-1.362.356	-1.328
DRIFTSRESULTAT		4.219.188	6.308
Andre finansielle indtægter.....		116.272	98
Andre finansielle omkostninger.....		-381.808	-261
RESULTAT FØR SKAT		3.953.652	6.145
Skat af årets resultat.....	2	-889.578	-1.152
ÅRETS RESULTAT	3	3.064.074	4.993

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		7.435.658	7.237
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.137.626	3.653
Materielle anlægsaktiver.....	4	11.573.284	10.890
ANLÆGSAKTIVER.....		11.573.284	10.890
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.944.080	19.501
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		355.000	2.026
Andre tilgodehavender.....		42.428	217
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	1.131
Tilgodehavender.....		11.341.508	22.875
Værdipapirer.....		15.768	19
Værdipapirer.....		15.768	19
Likvider.....		12.967.091	7.805
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		24.324.367	30.699
AKTIVER.....		35.897.651	41.589
PASSIVER			
Aktiekapital.....	5	1.000.000	1.000
Overført overskud.....		9.142.350	9.078
Forslag til udbytte.....		3.000.000	5.000
EGENKAPITAL.....		13.142.350	15.078
Hensættelse til udskudt skat.....	6	2.702.985	4.401
Andre hensættelser.....	7	700.000	680
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.402.985	5.081
Leasingforpligtelser.....		1.053.327	547
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.053.327	547
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	351.968	145
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder..		2.550.000	4.055
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.390.039	11.190
Selskabsskat.....		2.587.706	0
Anden gæld.....		4.419.276	5.493
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.298.989	20.883
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.352.316	21.430
PASSIVER.....		35.897.651	41.589
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	1.000.000	9.078.276	5.000.000	15.078.276
Betalt udbytte.....			-5.000.000	-5.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		64.074	3.000.000	3.064.074
Egenkapital 31. december 2016.....	1.000.000	9.142.350	3.000.000	13.142.350

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2016 kr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	3.064.074	4.993
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.362.356	1.346
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-18
Skat af årets resultat tilbageført.....	889.578	1.152
Regulering hensatte forpligtelser.....	20.000	70
Betalt/modtaget selskabsskat.....	1.131.039	344
Ændring i igangværende arbejder.....	166.000	1.722
Ændring i tilgodehavender.....	8.735.499	-11.855
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-3.874.833	8.732
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	11.493.713	6.486
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.160.570	-2.673
Salg af materielle anlægsaktiver.....	115.000	18
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.045.570	-2.655
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-5.000.000	-2.700
Leasinggæld, netto.....	714.360	691
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.285.640	-2.009
ÆNDRING I LIKVIDER.....	5.162.503	1.822
Likvider 1. januar.....	7.804.588	5.983
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	12.967.091	7.805
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	12.967.091	7.805
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	12.967.091	7.805

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 76 (2015: 59)			
Løn og gager.....	29.977.611	22.200	
Pensioner.....	2.180.848	1.598	
Omkostninger til social sikring.....	1.327.671	927	
Andre personaleomkostninger.....	1.001.497	453	
	34.487.627	25.178	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.587.706	-1.131	
Regulering af udskudt skat.....	-1.698.128	2.283	
	889.578	1.152	
Forslag til resultatdisponering			3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	3.000.000	5.000	
Overført resultat.....	64.074	-7	
	3.064.074	4.993	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....	7.764.935	12.945.162	
Tilgang.....	295.000	1.865.571	
Afgang.....	0	-516.140	
Kostpris 31. december 2016.....	8.059.935	14.294.593	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	527.923	9.292.106	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-401.140	
Årets afskrivninger	96.354	1.266.001	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	624.277	10.156.967	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	7.435.658	4.137.626	
Finansielle leasingaktiver.....		1.573.681	

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note	
Aktiekapital			5	
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 1.000.000 stk. a nom. 1 kr.....	1.000.000	1.000		
	1.000.000	1.000		
Hensættelse til udskudt skat			6	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter samt igangværende arbejder for fremmed regning.				
	2016 kr.	2015 tkr.		
Udskudt skat 1. januar 2016.....	4.401.113	2.118		
Reguleret i året via resultatopgørelsen.....	-1.698.128	2.283		
Udskudt skat 31. december 2016.....	2.702.985	4.401		
Andre hensættelser			7	
Hensættelser med forventet forfald indenfor 1 år.....	400.000	380.000		
Andre hensættelser omfatter hensættelser til reklamationer og garantisager, herunder 1 og 5 års gennemgang på udførte entrepriser.				
Langfristede gældsforpligtelser			8	
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	690.935	1.405.295	351.968	0
	690.935	1.405.295	351.968	0
Eventualposter mv.			9	
Selskabet har på statutidspunktet stillet garantier for 32.765 tkr. vedrørende udført arbejde.				
Selskabet har lejet en oplagsplads med et års opsigelse. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 62 tkr.				
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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for A. Enggaard Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.				

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for enhver forpligtelse selskabet måtte få til Spar Nord Bank, har selskabet håndpantset indestående på sikringskonto i pengeinstituttet. På statustidspunktet udgør værdien heraf 1.382 tkr.

Selskabet har efter status afgivet ejerpantebrev i grunde og bygninger for nom. 3.000 tkr. til Spar Nord Bank. Værdien af grunde og bygninger på statustidspunktet udgør 7.436 tkr.

Selskabets gæld til Spar Nord Bank udgør på statustidspunktet 0 kr.

Nærtstående parter**11**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse (bestemmende ejerandel)

A. Enggaard Holding A/S, Marathonvej 5, 9230 Svenstrup J.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. I henhold til ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for M. Thomsen Støtt, Aalborg A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Selskabet er overgået fra regnskabsklasse B til C. Ændringen har ikke medført ændringer i indregning og måling i forhold til tidligere år, og overgangen har således ikke medført ændring i årets resultat, egenkapital eller balancesum.

Som følge af overgangen fra regnskabsklasse B til C er der i året udarbejdet pengestrømsopgørelse for indeværende og forrige regnskabsår.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende praksisændringerne ikke tilrettet for perioden 2012 - 2015.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for A. Enggaard Holding A/S, Marathonvej 5, 9230 Svenstrup J.

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.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

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.....	20 år	77 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-50 %

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

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.

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til børskurs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser 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.

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 koncernforbundne 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.

Gældsforpligtelser

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.