
Aage Wegener & Søn A/S

Årsrapport for 2012/13

CVR-nr. 17 71 68 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/11 2013

Jan Ankjær Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Aage Wegener & Søn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012/13.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 8. november 2013

Direktion

Michael Nielsen

Bestyrelse

Jan Ankjær Sørensen
formand

Aage Wegener

Michael Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Aage Wegener & Søn A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aage Wegener & Søn A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at selskabets likviditet som følge af tidligere års resultater fortsat er presset.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 8. november 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aage Wegener & Søn A/S
Godthåbsvej 79
8660 Skanderborg

Telefon: 86 52 05 99
Telefax: 86 51 05 99
E-mail: post@aage-wegener.dk
Hjemmeside: www.aage-wegener.dk

CVR-nr.: 17 71 68 32
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Skanderborg

Bestyrelse

Jan Ankjær Sørensen, formand
Aage Wegener
Michael Nielsen

Direktion

Michael Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Abel & Skovgård Larsen
Sønder Alle 9
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Dagmar Centret 1
8660 Skanderborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	44.977	41.081	50.609	46.001	50.683
Bruttofortjeneste	2.956	-1.447	3.054	1.745	4.725
Resultat af ordinær primær drift	300	-3.979	35	-1.159	2.111
Resultat af finansielle poster	-28	-46	57	176	191
Årets resultat	164	-3.042	55	-750	1.714
Balance					
Balancesum	11.450	9.515	14.718	11.565	14.726
Egenkapital	907	744	3.133	3.078	3.828
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	479	-94	-1.854	-1.995	4.664
- investeringsaktivitet	1.543	-297	-3.291	-104	-486
- finansieringsaktivitet	-1.732	-302	3.373	-1.432	-257
Årets forskydning i likvider	290	-693	-1.772	-3.531	3.921
Antal medarbejdere	36	40	48	43	45
Nøgletal i %					
Bruttomargin	6,6%	-3,5%	6,0%	3,8%	9,3%
Overskudsgrad	0,7%	-9,7%	0,1%	-2,5%	4,2%
Afkastningsgrad	2,6%	-41,8%	0,2%	-10,0%	14,3%
Soliditetsgrad	7,9%	7,8%	21,3%	26,6%	26,0%
Forrentning af egenkapital	19,9%	-156,9%	1,8%	-21,7%	49,4%

Beretning

Årsrapporten for Aage Wegener & Søn A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter omfatter entreprenør-, murer- og tømrerarbejder ved nybygninger og renoveringsarbejder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et overskud på DKK 163.625, hvilket på baggrund af sidste års resultater og et i øvrigt stærkt konkurrencepræget marked betragtes som tilfredsstillende. Selskabets balance pr. 30. september 2013 udviser en egenkapital på DKK 907.152.

Forventninger for det kommende år

Selskabet har i regnskabsåret gennemført en række kapacitetstilpasninger og forventer et betydeligt forbedret resultat i regnskabsåret 2013/14.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Nettoomsætning		44.976.720	41.080.653
Produktionsomkostninger		-42.020.438	-42.527.954
Bruttoresultat		2.956.282	-1.447.301
Distributionsomkostninger		-233.034	-305.770
Administrationsomkostninger		-2.423.736	-2.225.921
Resultat af ordinær primær drift		299.512	-3.978.992
Finansielle indtægter	2	145.520	157.076
Finansielle omkostninger	3	-173.166	-203.062
Resultat før skat		271.866	-4.024.978
Skat af årets resultat	4	-108.241	982.889
Årets resultat		163.625	-3.042.089

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		163.625	-3.042.089
		163.625	-3.042.089

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Goodwill		16.001	20.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	16.001	20.000
Produktionsanlæg og maskiner		975.682	3.282.319
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.161	83.365
Indretning af lejede lokaler		33.547	61.482
Materielle anlægsaktiver	6	1.041.390	3.427.166
Anlægsaktiver		1.057.391	3.447.166
Råvarer og hjælpematerialer		113.336	156.432
Varebeholdninger		113.336	156.432
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.928.910	3.865.517
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	0	637.045
Andre tilgodehavender		266.844	246.877
Udskudt skatteaktiv	8	985.648	1.093.889
Periodeafgrænsningsposter		96.861	67.496
Tilgodehavender		10.278.263	5.910.824
Likvide beholdninger		1.063	710
Omsætningsaktiver		10.392.662	6.067.966
Aktiver		11.450.053	9.515.132

Balance 30. september

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		724.636	724.636
Overført resultat		182.516	18.891
Egenkapital	9	907.152	743.527
Andre hensættelser		234.000	246.000
Hensatte forpligtelser		234.000	246.000
Leasingforpligtelser		114.524	1.658.844
Langfristede gældsforpligtelser		114.524	1.658.844
Kreditinstitutter		1.211.357	1.501.100
Leasingforpligtelser		372.056	559.912
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.126.670	2.328.055
Modtagne forudbetalinger under passiver	7	180.715	0
Anden gæld		3.303.579	2.477.694
Kortfristet gæld		10.194.377	6.866.761
Gældsforpligtelser		10.308.901	8.525.605
Passiver		11.450.053	9.515.132
Væsentlige forhold vedrørende selskabets finansielle situation	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Medarbejderforhold	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Årets resultat		163.625	-3.042.089
Reguleringer	13	982.568	235.940
Ændring i driftskapital	14	-639.375	2.758.327
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		506.818	-47.822
Renteindbetalinger og lignende		145.520	157.076
Renteudbetalinger og lignende		-173.160	-203.069
Pengestrømme fra driftsaktivitet		479.178	-93.815
Køb af materielle anlægsaktiver		-70.000	-415.000
Salg af materielle anlægsaktiver		1.613.094	117.886
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.543.094	-297.114
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.732.176	-411.730
Mellemregning med tilknyttede virksomheder		0	-543.024
Kontant kapitalforhøjelse		0	652.583
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.732.176	-302.171
Ændring i likvider		290.096	-693.100
Likvider 1. oktober		-1.500.390	-807.290
Likvider 30. september		-1.210.294	-1.500.390
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.063	710
Kassekredit		-1.211.357	-1.501.100
Likvider 30. september		-1.210.294	-1.500.390

Noter til årsrapporten

1 Væsentlige forhold vedrørende selskabets finansielle situation

Som følge af sidste års resultat har selskabets likviditet været presset. Der er i regnskabsåret gennemført en række kapacitetstilpasninger, som har medført en betydelig forbedring af resultatet i forhold til sidste regnskabsår. Selskabet forventer en fortsat forbedring af resultatet for regnskabsåret 2013/14, men selskabets fortsatte drift er fortsat betinget af, at koncernens bankforbindelse stiller de fornødne kreditfaciliteter til rådighed for koncernen.

Ledelsen har afholdt møde med selskabets pengeinstitut, der har afgivet tilsagn om at stille de fornødne kreditfaciliteter til rådighed.

	<u>2012/13</u> DKK	<u>2011/12</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	145.520	157.076
	<u>145.520</u>	<u>157.076</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	34.540
Andre finansielle omkostninger	173.166	168.522
	<u>173.166</u>	<u>203.062</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	108.241	-982.889
	<u>108.241</u>	<u>-982.889</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. oktober		40.000
Kostpris 30. september		<u>40.000</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	Goodwill DKK
Ned- og afskrivninger 1. oktober	20.000
Årets afskrivninger	3.999
Ned- og afskrivninger 30. september	23.999
Regnskabsmæssig værdi 30. september	16.001

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlægg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	9.110.009	624.078	425.745
Tilgang i årets løb	70.000	0	0
Afgang i årets løb	-2.829.130	0	0
Kostpris 30. september	6.350.879	624.078	425.745
Ned- og afskrivninger 1. oktober	5.827.697	540.712	364.262
Årets afskrivninger	801.065	51.205	27.936
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.253.565	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	5.375.197	591.917	392.198
Regnskabsmæssig værdi 30. september	975.682	32.161	33.547
Afskrives over	5-8 år	3-5 år	5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	542.097	0	0

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	801.071	1.068.063
Administrationsomkostninger	79.141	188.665
	880.212	1.256.728

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK	
7 Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens produktion	21.589.103	15.434.005	
Modtagne acotobetalinge	-21.769.818	-14.796.960	
	-180.715	637.045	
Indregnet således i balancen:			
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	637.045	
Modtagne forudbetalinger under passiver	-180.715	0	
	-180.715	637.045	
8 Hensættelse til udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver	-1.680	-715	
Anlægsaktiver	-152.835	-49.018	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-25.633	-15.000	
Igangværende arbejder for fremmed regning	288.112	108.607	
Låneomkostninger	-57.330	-61.500	
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-1.036.282	-1.076.263	
Overført til udskudt skatteaktiv	985.648	1.093.889	
	0	0	
Udskudt skatteaktiv			
Opgjort skatteaktiv	985.648	1.093.889	
Regnskabsmæssig værdi	985.648	1.093.889	
9 Egenkapital			
	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	724.636	18.891	743.527
Årets resultat	0	163.625	163.625
Egenkapital 30. september	724.636	182.516	907.152

Selskabskapitalen består af 724.636 aktier à nominelt DKK 1.

Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	13.860	80.508
Mellem 1 og 5 år	19.635	0
	<u>33.495</u>	<u>80.508</u>

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant i tilgodehavender fra salg og materielle anlægsaktiver på i alt	4.600.000	2.100.000
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Materielle anlægsaktiver	72.000	145.000
--------------------------	--------	---------

Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 30. september 2013, som led i udførelsen af entrepriser på kontrakt, udstedt garantier via Tryg Garanti og Nordea med en samlet garantisum på TDKK 3.797.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, hvor der er 6 måneders opsigelse. Den samlede forpligtelse udgør TDKK 411.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomhed, og der hæftes solidarisk med denne for den samlede selskabsskat.

Noter til årsrapporten

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK
11 Medarbejderforhold		
Lønninger	12.550.198	13.689.481
Pensioner	932.028	998.110
Andre omkostninger til social sikring	222.341	236.754
Andre personaleomkostninger	-667.554	-711.600
	13.037.013	14.212.745
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	13.037.013	14.212.745
	13.037.013	14.212.745
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	36	40

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

AAW-Holding ApS, Niels Ebbesens Vej 25, 8660 Skanderborg

Elleby Holding ApS, Gl. Skolevej 49, Vrold, 8660 Skanderborg

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-145.520	-157.076
Finansielle omkostninger	173.166	203.062
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	846.681	1.172.843
Skat af årets resultat	108.241	-982.889
	982.568	235.940

Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	43.096	-5.804
Ændring i tilgodehavender	-4.475.683	5.011.878
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-12.000	-73.000
Ændring i leverandører m.v.	3.805.212	-2.174.747
	<u>-639.375</u>	<u>2.758.327</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Aage Wegener & Søn A/S for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012/13 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udførte arbejder indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift og administration.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og 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.

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

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Tekniske anlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af likvide beholdninger

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$