

Malerhuset Steen Nielsen af 1938 A/S

CVR-nr. 12 64 48 33

Årsrapport

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2012.

Klaus Bonde Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Malerhuset Steen Nielsen af 1938 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 19. november 2012

Direktion

Kim Martin Juliussen

Bestyrelse

Klaus Bonde Larsen

Ingelise Bonde Larsen

Jørgen Stryn Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Malerhuset Steen Nielsen af 1938 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Malerhuset Steen Nielsen af 1938 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for værdiansættelsen af det i balancen indregnede skatteaktiv på t.kr. 1.023. På baggrund af ledelsens forventninger til indtjeningen de kommende år, er det ledelsens vurdering, at værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv er rimelig og forsvarlig. Det er af afgørende betydning for værdiansættelsen af selskabets udskudte skatteaktiver, at ledelsens forventninger til koncernens fremadrettede indtjening realiseres.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 19. november 2012

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer

Ulrik Nørskov

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Malerhuset Steen Nielsen af 1938 A/S Immerkær 50 2650 Hvidovre
	CVR-nr.: 12 64 48 33
	Stiftet: 22. december 1988
	Hjemsted: Hvidovre
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 24. regnskabsår
Bestyrelse	Klaus Bonde Larsen Ingelise Bonde Larsen Jørgen Stryn Rasmussen
Direktion	Kim Martin Juliussen
Revision	Buus Jensen, statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet udfører bygningsmalerarbejder m.m. fortrinsvis på Sjælland.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er i årsregnskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 1.023, der i al væsentlighed vedrører uudnyttede skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er værdiansat med udgangspunkt i ledelsens forventninger til koncernens indtjening de kommende år. Det er herefter ledelsens vurdering, at værdiansættelsen er rimelig og forsvarlig.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 14.575 t.kr. mod 18.427 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.911 t.kr. mod -1.775 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har som følge af årets negative resultat fået tilført tilskud fra moderselskabet. Tilskuddet er indarbejdet i årsrapporten og forventes tilført på moderselskabets generalforsamling.

Bestyrelsen forventer det kommende år en positiv udvikling af selskabets økonomiske stilling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Malerhuset Steen Nielsen af 1938 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Indretningsudgifter i lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Nettoomsætning	14.574.683	18.426.879
Produktionsomkostninger	<u>-12.044.485</u>	<u>-15.712.733</u>
Bruttoresultat	2.530.198	2.714.146
Distributionsomkostninger	-568.468	-14.845
Administrationsomkostninger	-4.081.697	-5.454.991
Andre driftsindtægter	<u>0</u>	<u>122.500</u>
Resultat før finansielle poster	-2.119.967	-2.633.190
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	-836	61.820
Andre finansielle indtægter	0	3.531
Andre finansielle omkostninger	<u>-122.073</u>	<u>-213.690</u>
Finansiering netto	<u>-122.909</u>	<u>-148.339</u>
Resultat før skat	-2.242.876	-2.781.529
1 Skat af årets resultat	<u>331.771</u>	<u>1.006.133</u>
Årets resultat	-1.911.105	-1.775.396
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.911.105</u>	<u>-1.775.396</u>
Disponeret i alt	-1.911.105	-1.775.396

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	640.693	973.973
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>640.693</u>	<u>973.973</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	774.861	775.697
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>774.861</u>	<u>775.697</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.415.554</u>	<u>1.749.670</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.996.537	4.718.248
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	650.086	816.226
Udskudt skatteaktiv	1.022.813	798.092
Tilgodehavende selskabsskat	107.050	389.300
Andre tilgodehavender	<u>35.682</u>	<u>34.669</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.812.168</u>	<u>6.756.535</u>
Likvide beholdninger	<u>27.915</u>	<u>180.410</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.840.083</u>	<u>6.936.945</u>
Aktiver i alt	<u>5.255.637</u>	<u>8.686.615</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.200.000	1.200.000
6 Overført resultat	177.452	188.557
Egenkapital i alt	1.377.452	1.388.557
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	123.375	386.495
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.223.661	4.106.276
Anden gæld	1.531.149	2.805.287
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.878.185	7.298.058
Gældsforpligtelser i alt	3.878.185	7.298.058
Passiver i alt	5.255.637	8.686.615
7 Medarbejderforhold		
8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-107.050	-122.750
Årets regulering af udskudt skat	-224.721	-616.833
Anvendt i sambeskatning	<u>0</u>	<u>-266.550</u>
	<u>-331.771</u>	<u>-1.006.133</u>

Det indregnede udskudte skatteaktiv på t.kr. 1.023 vedrører i al væsentlighed uudnyttede skattemæssige underskud. På baggrund af ledelsens forventninger til indtjeningen de kommende år, er det ledelsens vurdering, at værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv er rimelig og forsvarlig. Selskabet sambeskattes med andre selskaber. Resultat af sambeskatningen er indarbejdet i regnskabet.

2. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2011	28.000	2.173.833
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-2.145.833</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>
Nedskrivninger 1. oktober 2011	-28.000	-530.000
Årets af-/nedskrivninger	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>502.000</u>
Nedskrivninger 30. september 2012	<u>-28.000</u>	<u>-28.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2011	2.830.583	2.830.583
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>-713.664</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>2.116.919</u>	<u>2.830.583</u>
Nedskrivninger 1. oktober 2011	-1.856.610	-1.540.474
Årets af-/nedskrivninger	-122.500	-316.136
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>502.884</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. september 2012	<u>-1.476.226</u>	<u>-1.856.610</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>640.693</u>	<u>973.973</u>
4. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>650.086</u>	<u>816.226</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>650.086</u>	<u>816.226</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	<u>650.086</u>	<u>816.226</u>
	<u>650.086</u>	<u>816.226</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2011	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2011	188.557	183.953
Årets overførte overskud eller underskud	-1.911.105	-1.775.396
Modtaget tilskud fra moderselskab	<u>1.900.000</u>	<u>1.780.000</u>
	<u>177.452</u>	<u>188.557</u>

Noter

	<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
7. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	8.446.070	10.900.043
Andre omkostninger til social sikring	633.710	679.530
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>328.479</u>	<u>325.160</u>
	<u>9.408.259</u>	<u>11.904.733</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>30</u>
8. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har sædvanlig garantiforpligtelse for udført arbejde.		
9. Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
V. S. Larsen Holding A/S, Gladsaxe Møllevej 67-69, Gladsaxe		