
Simonsen & Wendt A/S

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 78 19 40 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 10/4 2013

Kim Laursen
Dirigent



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 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Simonsen & Wendt 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10. april 2013

Direktion

Kim Hammild Laursen

Bestyrelse

Flemimng Skals Balsler

Kim Hammild Laursen

Poul Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Simonsen & Wendt A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Simonsen & Wendt A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, 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.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvori ledelsen redegør for finansiering af den fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med kildeskatteloven og momsloven ikke foretaget rettidig angivelse og betaling af henholdsvis A-skat, AM-bidrag og moms, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Aalborg, den 10. april 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Eeg Knudsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Simonsen & Wendt A/S
Nibevej 40
9200 Aalborg SV

Telefon: 70 12 11 66
Telefax: 98 18 37 92
E-mail: post@s-w.dk
Hjemmeside: www.s-w.dk

CVR-nr.: 78 19 40 14
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 27. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aalborg

Bestyrelse

Flemming Skals Balsler
Kim Hammild Laursen
Poul Nielsen

Direktion

Kim Hammild Laursen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Advokat

Advokatfirmaet Hovmøller & Thorup
Prinsensgade 15, 2. sal
9000 Aalborg

ADVODAN Aalborg
Mølleå 1
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Danske Bank
Algade 53
9000 Aalborg

Sparekassen Himmerland
Jyllandsgade 19
9520 Skørping

Hoved- og nøgletal

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

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	19.543	20.126	23.553	21.464	26.424
Bruttofortjeneste	8.538	7.970	10.170	9.282	11.000
Resultat af ordinær primær drift	-234	-3.358	377	568	1.215
Resultat før finansielle poster	502	-2.966	736	1.035	1.599
Resultat af finansielle poster	-275	-271	-169	-216	-303
Årets resultat	167	-2.429	423	608	959
Balance					
Balancesum	8.111	9.239	10.072	8.526	11.411
Egenkapital	-258	-425	2.109	1.911	1.528
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4	416	-117	1.205	1.245
- investeringsaktivitet	-79	-154	-335	-22	118
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-165	-161	-369	-47	-26
- finansieringsaktivitet	75	-262	452	-1.183	-1.363
Årets forskydning i likvider	0	0	0	0	0
Antal medarbejdere	22	28	27	24	27
Nøgletal i %					
Bruttomargin	43,7%	39,6%	43,2%	43,2%	41,6%
Overskudsgrad	2,6%	-14,7%	3,1%	4,8%	6,1%
Afkastningsgrad	6,2%	-32,1%	7,3%	12,1%	14,0%
Soliditetsgrad	-3,2%	-4,6%	20,9%	22,4%	13,4%
Forrentning af egenkapital	-48,9%	-288,5%	21,0%	35,4%	91,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er murer- og entreprenørvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 167.199, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 257.807.

Egenkapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening. Der forventes overskud i 2012/13.

Årets resultat på DKK 167.199 anses for nogenlunde tilfredsstillende, især i lyset af at de første måneder i regnskabet var betydelig tabsgivende. Sidste halvdel af regnskabsåret har således givet et tilfredsstillende resultat.

Ved bankskiftet i december 2012 er finansiering af drift og udvikling i selskabet sikret, herunder ar bejds garanteret.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Nettoomsætning		19.542.524	20.126.468
Andre driftsindtægter		735.300	392.250
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-10.002.738	-10.483.361
Andre eksterne omkostninger		-1.737.473	-2.064.990
Bruttoresultat		8.537.613	7.970.367
Personaleomkostninger	2	-7.865.851	-10.770.799
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-170.188	-165.616
Resultat før finansielle poster		501.574	-2.966.048
Finansielle indtægter		3.714	3.075
Finansielle omkostninger		-278.781	-273.674
Resultat før skat		226.507	-3.236.647
Skat af årets resultat	4	-59.308	807.811
Årets resultat		167.199	-2.428.836

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		167.199	-2.428.836
		167.199	-2.428.836

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Grunde og bygninger		2.763.775	2.843.880
Produktionsanlæg og maskiner		125.182	201.231
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		185.813	76.697
Materielle anlægsaktiver	5	3.074.770	3.121.808
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.857	9.857
Finansielle anlægsaktiver		9.857	9.857
Anlægsaktiver		3.084.627	3.131.665
Varebeholdninger	6	152.177	109.568
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.677.269	2.317.884
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.482.509	2.858.003
Andre tilgodehavender		158.091	253.473
Udskudt skatteaktiv	9	471.320	530.628
Selskabsskat		64.414	0
Periodeafgrænsningsposter		21.006	38.232
Tilgodehavender		4.874.609	5.998.220
Omsætningsaktiver		5.026.786	6.107.788
Aktiver		8.111.413	9.239.453

Balance 30. september

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-757.807	-925.006
Egenkapital	8	-257.807	-425.006
Gæld til realkreditinstitutter		1.302.327	1.379.334
Kreditinstitutter		251.238	291.644
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.553.565	1.670.978
Gæld til realkreditinstitutter	10	77.006	73.725
Kreditinstitutter	10	1.597.824	1.406.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.964.492	3.784.855
Modtagne forudbetalinger under passiver	7	251.596	58.114
Selskabsskat		0	82.595
Anden gæld		2.924.737	2.587.241
Kortfristet gæld		6.815.655	7.993.481
Gældsforpligtelser		8.369.220	9.664.459
Passiver		8.111.413	9.239.453
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		167.199	-2.428.836
Reguleringer	13	460.413	-378.596
Ændring i driftskapital	14	-203.275	3.714.023
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		424.337	906.591
Renteindbetalinger og lignende		3.714	2.591
Renteudbetalinger og lignende		-277.152	-271.626
Pengestrømme fra ordinær drift		150.899	637.556
Betalt selskabsskat		-147.009	-221.681
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.890	415.875
Køb af materielle anlægsaktiver		-165.000	-161.334
Salg af materielle anlægsaktiver		86.000	7.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-79.000	-154.334
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-75.357	-72.146
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		150.467	-84.395
Betalt udbytte		0	-105.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		75.110	-261.541
Ændring i likvider		0	0
Likvider 1. oktober		0	0
Likvider 30. september		0	0

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Selskabets likviditet har været knap i regnskabsåret som følge af tidligere års underskudsgivende drift. Selskabet har ved bankskifte pr. december 2012 sikret finansieringen af den fremtidige drift og udvikling i selskabet.

Selskabet har pr. 30. september 2012 en negativ egenkapital på DKK 257.807, hvilket forventes reetableret ved den fremtidige indtjening. Der forventes et overskud i regnskabsåret 2012/13.

	<u>2011/12</u> DKK	<u>2010/11</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.064.415	9.727.108
Pensioner	632.335	866.236
Andre omkostninger til social sikring	169.101	177.455
	<u>7.865.851</u>	<u>10.770.799</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>28</u>

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

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>170.188</u>	<u>165.616</u>
	<u>170.188</u>	<u>165.616</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>59.308</u>	<u>-807.811</u>
	<u>59.308</u>	<u>-807.811</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	3.463.536	752.335	844.670
Tilgang i årets løb	0	18.000	147.000
Afgang i årets løb	0	-78.700	-10.000
Kostpris 30. september	<u>3.463.536</u>	<u>691.635</u>	<u>981.670</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	619.656	551.104	767.973
Årets afskrivninger	80.105	57.199	32.884
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-41.850	-5.000
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>699.761</u>	<u>566.453</u>	<u>795.857</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.763.775</u>	<u>125.182</u>	<u>185.813</u>
Afskrives over	<u>25 - 40 år</u>		

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør TDKK 2.100.

6 Varebeholdninger

	2012 DKK	2011 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	<u>152.177</u>	<u>109.568</u>
	<u>152.177</u>	<u>109.568</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	11.434.959	17.014.681
Modtagne acantobetalinger	<u>-10.204.046</u>	<u>-14.214.792</u>
	<u>1.230.913</u>	<u>2.799.889</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.482.509	2.858.003
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-251.596</u>	<u>-58.114</u>
	<u>1.230.913</u>	<u>2.799.889</u>

8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	-925.006	-425.006
Årets resultat	<u>0</u>	<u>167.199</u>	<u>167.199</u>
Egenkapital 30. september	<u>500.000</u>	<u>-757.807</u>	<u>-257.807</u>

Selskabskapitalen består af 3 aktier à nominelt DKK 166.666. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	115.059	97.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	-546.601	-81.900
Låneomkostninger	-3.566	-3.800
Periodeafgrænsningsposter	5.252	9.600
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-41.464	-551.528
Overført til udskudt skatteaktiv	471.320	530.628
	0	0

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	471.320	530.628
Regnskabsmæssig værdi	471.320	530.628

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	958.473	1.050.133
Mellem 1 og 5 år	343.854	329.201
Langfristet del	<u>1.302.327</u>	<u>1.379.334</u>
Inden for 1 år	<u>77.006</u>	<u>73.725</u>
	<u>1.379.333</u>	<u>1.453.059</u>
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	128.238	177.644
Mellem 1 og 5 år	123.000	114.000
Langfristet del	<u>251.238</u>	<u>291.644</u>
Inden for 1 år	41.000	38.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>1.556.824</u>	<u>1.368.951</u>
Kortfristet del	<u>1.597.824</u>	<u>1.406.951</u>
	<u>1.849.062</u>	<u>1.698.595</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	<u>2.763.775</u>	<u>2.843.880</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitut samt arbejdsgarantier:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.500, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>2.763.775</u>	<u>2.843.880</u>
Der er stillet virksomhedspant i varelager, debitorer og anlægsaktiver for alt mellemværende med Tryg Garanti på TDKK 1.000.		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:		
Løsørepantebreve på i alt TDKK 500, der giver pant i Lastbil, Man 14.224, til en samlet regnskabsmæssig værdi af DKK 0.		
Kontraktlige forpligtelser		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på TDKK 110. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 12 måneder med en samlet restleasingydelse på TDKK 51 (2010/11: TDKK 176).		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har kautioneret for Nordjysk Tagservice ApS' gæld til kreditinstitutter, inkl. afgivne arbejdsgarantier. Nordjysk Tagservice ApS' gæld til kreditinstitutter udgør 30. september 2012 TDKK 86 (2010/11: TDKK 6). Arbejdsgarantierne udgør TDKK 92 (2010/11: TDKK 162).		

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Poul Nielsen ApS, Nibevej 40, 9200 Aalborg SV (33 1/3%)

Kim Laursen ApS, Nibevej 40, 9200 Aalborg SV (33 1/3%)

Flemming Balsler Holding ApS, Vaarstvej 290, 9260 Gistrup (33 1/3%)

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-3.714	-3.075
Finansielle omkostninger	278.781	273.674
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	126.038	158.616
Skat af årets resultat	59.308	-807.811
	460.413	-378.596

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-42.609	5.276
Ændring i tilgodehavender	700.933	1.353.435
Ændring i leverandører m.v.	-861.599	2.355.312
	-203.275	3.714.023

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Simonsen & Wendt A/S for 2011/12 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 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 (finansiell 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 salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

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:

Bygninger	25 - 40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

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 salgspris.

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

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

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

Værdipapirer (Anlægsaktiver)

Værdipapirer (Anlægsaktiver), indregnet under posten andre værdipapirer og kapitalandele, består af unoterede aktier, som måles til anskaffelsessum eller vurderet pris, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

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.

Regnskabspraksis

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 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" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

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