



Tlf: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

MURERMESTER SVEND D. OLESEN A/S

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. november 2012

Svend D. Olesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Murermester Svend D. Olesen A/S Marius Bødgers Vej 17 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 12 00 94 96 Stiftet: 1. januar 1988 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012
Bestyrelse	Lone T. Olesen Svend Damgård Olesen Peter T. Mortensen
Direktion	Svend Damgård Olesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Danmarksgade 48 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Murermester Svend D. Olesen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 26. november 2012

Direktion

Svend Damgård Olesen

Bestyrelse

Lone T. Olesen

Svend Damgård Olesen

Peter T. Mortensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Muremester Svend D. Olesen A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Muremester Svend D. Olesen A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 vores revision 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, 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.

Konklusion

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

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold" samt omtale i ledelsesberetningens afsnit 2 "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for forventningerne til den fremtidige udvikling samt positive opbakning fra pengeinstitut, der er en forudsætning for fortsat drift.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på de usikkerheder ved skøn, som ledelsen omtaler i sin beretning.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånet er indfriet inden regnskabsårets afslutning.

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.

Frederikshavn, den 26. november 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive murervirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Igangværende arbejder er målt og indregnet med udgangspunkt i skøn over salgsværdien af udført arbejde. Skøn indebærer en usikkerhed omkring nøjagtigheden af værdien heraf på balancedagen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som ikke tilfredsstillende.

Det har ledelsens største bevågenhed, at der iværksættes tiltag der sikrer overskud på driften. Dette er en forudsætning for selskabets fortsatte drift. Ledelsen forventer, at det er muligt at skabe overskud fremadrettet.

Selskabet er i løbende positiv dialog med pengeinstitut om, at den nødvendige likviditet stilles til rådighed.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Murermester Svend D. Olesen A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 og nedskrivninger.

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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

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

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til en ansat salgsværdi efter individuel vurdering af de enkelte arbejder med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af en skønnet færdiggørelsesgrad 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatter.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.090.621	5.880.326
Personaleomkostninger.....	1	-3.866.414	-5.941.630
Af- og nedskrivninger.....		-6.504	-44.560
DRIFTSRESULTAT		-782.297	-105.864
Andre finansielle indtægter.....	2	79.061	4.375
Andre finansielle omkostninger.....	3	-174.903	-134.551
RESULTAT FØR SKAT		-878.139	-236.040
Skat af årets resultat.....	4	219.211	54.096
ÅRETS RESULTAT		-658.928	-181.944
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-658.928	-181.944
I ALT		-658.928	-181.944

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		16.782	94.466
Materielle anlægsaktiver.....	5	16.782	94.466
ANLÆGSAKTIVER.....		16.782	94.466
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		40.000	40.000
Varebeholdninger.....		40.000	40.000
Tilgodehavender fra salg.....		1.627.758	2.399.142
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.496.370	1.668.096
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere.....	6	0	69.650
Udskudt skatteaktiv.....		259.032	49.396
Andre tilgodehavender.....		1.200	79.100
Periodeafgrænsningsposter.....		25.062	11.173
Tilgodehavender.....		3.409.422	4.276.557
Andre værdipapirer.....		2.079	4.267
Værdipapirer.....		2.079	4.267
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.451.501	4.320.824
AKTIVER.....		3.468.283	4.415.290

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-312.828	346.100
EGENKAPITAL.....	7	187.172	846.100
Gæld til pengeinstitutter.....		565.585	2.001.406
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		457.772	416.271
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.534.228	174.529
Selskabsskat.....		0	107.200
Anden gæld.....		723.526	869.784
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.281.111	3.569.190
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.281.111	3.569.190
PASSIVER.....		3.468.283	4.415.290
Eventualposter mv.	8		
Ejerforhold	9		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	10		

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	3.199.810	5.072.043	
Pensioner.....	427.841	571.903	
Andre omkostninger til social sikring.....	227.781	185.248	
Kørselsgodtgørelse.....	10.982	112.436	
	3.866.414	5.941.630	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter i øvrigt.....	79.061	4.375	
	79.061	4.375	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	14.466	2.918	
Renteomkostninger i øvrigt.....	160.437	131.633	
	174.903	134.551	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-219.211	-54.096	
	-219.211	-54.096	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2011.....		651.526	
Afgang.....		-71.180	
Kostpris 30. juni 2012.....		580.346	
Afskrivninger 1. juli 2011.....		557.060	
Afskrivninger solgte aktiver.....		-10.241	
Årets afskrivninger		16.745	
Afskrivninger 30. juni 2012.....		563.564	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....		16.782	
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere			6
Der har i årets løb været udlån til selskabets direktør. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg på 9%. Lånet er indfriet inden statusdagen.			

NOTER

	Note
Egenkapital	7

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2011.....	500.000	346.100	846.100
Forslag til årets resultatdisponering.....		-658.928	-658.928
Egenkapital 30. juni 2012.....	500.000	-312.828	187.172

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.
8

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt på en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 20 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 26 måneder med en samlet restleasingydelse på ca. 44 tkr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 65 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 14 måneder med en samlet restleasingydelse på ca. 76 tkr.

Selskabet har via Spar Nord Bank A/S afgivet arbejdsgarantier for 501 tkr. vedrørende igangværende og afsluttede arbejder.

Ejerforhold
9

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Damgård Olesen Invest ApS
 Marinus Bødgers Vej 17
 9900 Frederikshavn

Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold
10

Det har ledelsens største bevågenhed, at der iværksættes tiltag der sikrer overskud på driften. Dette er en forudsætning for selskabets fortsatte drift. Ledelsen forventer, at det er muligt at skabe overskud fremad rettet.

Selskabet er i løbende positiv dialog med pengeinstitut om at den nødvendige likviditet stilles til rådighed.