

Kr. Dreyer A/S

Brandstrupvej 10

2610 Rødovre

CVR-nr. 40764119

Hallerup & Co I/S
Overgaden Oven Vandet 48 E
1415 København K

Telefon +45 32 96 29 00
Fax +45 32 96 29 05
adm@hallerup.dk
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.
A worldwide alliance of
Independent firms

Årsrapport for 2011/12

35. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 15. april 2013

Henrik Carsten Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Kr. Dreyer A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Kr. Dreyer 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. 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 15. april 2013

Direktion

Henrik Carsten Andersen
Direktør

Bestyrelse

Karina Landsberger
Formand

Henrik Carsten Andersen
Direktør

Jesper Kaas

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kr. Dreyer A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kr. Dreyer 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 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.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi deltog ikke i den fysiske optælling af varelagrene pr. 30. september 2012, idet denne dato lå forud for vores valg til revisorer for selskabet. Beskaffenheden af selskabets registreringssystemer har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om tilstedeværelsen af selskabets varelagre gennem andre revisionshandlinger.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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 tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen under afsnittet "Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold" samt note 10 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets estimater overholdes, således at den tildelte kreditramme er tilstrækkelig. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at budgetterne overholdes, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har ydet lån i strid med selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet ikke har overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at der ikke i årets løb er indberettet og indbetalt moms og indkomstskatter rettidigt til SKAT, 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København , den 15. april 2013

Hallerup & Co
Statsautoriserede
revisionsinteressentskab

Jan Hallerup
Statsautoriseret revisor

Kr. Dreyer A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Kr. Dreyer A/S
Brandstrupvej 10
2610 Rødovre
CVR-nr. 40764119
Stiftelsesdato 22. februar 1973
Regnskabsår 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Bestyrelse

Karina Landsberger , Formand
Henrik Carsten Andersen , Direktør
Jesper Kaas

Direktion

Henrik Carsten Andersen , Direktør

Revisor

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisionsinteressentskab
Overgaden Oven Vandet 48E
1415 København K
CVR-nr.: 16509388

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udførsel af isoleringsopgaver, asbestsanering, brandisolering samt tømrearbejde.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 udviser et resultat på kr. 331.715, og virksomhedens balance pr. 30. september 2012 udviser en balancesum på kr. 6.068.969, og en egenkapital på kr. 912.799. Ledelsen anser året sresultat som tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud. Ledelsen har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vurderet, at det er velbegrundet, at going concern forudsætningen lægges til grund for regnskabet.

Der henvises iøvrigt til note 10 i regnskabet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Kr. Dreyer A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværd i
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	2-5 år	0%

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiell leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Entreprisekontrakter

Igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktiske udførte andel.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen 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 rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste/-tab		4.524.125	4.158.400
Personaleomkostninger	1	-3.711.171	-4.740.613
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-83.112	-122.357
Driftsresultat		729.843	-704.570
Finansielle indtægter		8.205	7.891
Finansielle omkostninger		-403.511	-293.700
Resultat før skat		334.537	-990.379
Skat af årets resultat	2	-2.822	61.883
Årets resultat		331.715	-928.496
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		331.715	-928.496
		331.715	-928.496

Balance 30. september 2012

	Note	2012	2011
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	219.350	312.817
Indretning af lejede lokaler	4	14.972	37.434
Materielle anlægsaktiver		234.321	350.251
Andre tilgodehavender		57.069	57.067
Finansielle anlægsaktiver		57.069	57.067
Anlægsaktiver		291.390	407.318
Råvarer og hjælpematerialer		924.105	950.000
Varebeholdninger		924.105	950.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.164.833	1.962.497
Igangværende arbejder for fremmed regning		666.740	295.190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		330.574	47.802
Andre tilgodehavender		157.219	293.940
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	0
Periodeafgrænsningsposter		65.934	33.820
Udskudte skatteaktiver		467.870	470.692
Tilgodehavender		4.853.169	3.103.941
Likvide beholdninger		304	0
Omsætningsaktiver		5.777.578	4.053.941
Aktiver		6.068.969	4.461.259

Kr. Dreyer A/S**Balance 30. september 2012**

	Note	2012	2011
Passiver			
Virksomhedskapital	6	550.000	550.000
Overført resultat	7	362.799	31.084
Egenkapital		912.799	581.084
Anden gæld		1.048.571	1.058.569
Langfristede gældsforpligtelser	8	1.048.571	1.058.569
Gæld til banker		105.114	175.537
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.677.974	1.618.385
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.378	0
Anden gæld		1.208.051	1.027.685
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		58.082	0
Kortfristede gældsforpligtelser		4.107.599	2.821.607
Gældsforpligtelser		5.156.170	3.880.176
Passiver		6.068.969	4.461.260
Ejerskab	9		
Usikkerhed om going concern	10		
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2011/12	2010/11
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.116.648	4.110.851
Pensioner	337.504	433.876
Omkostninger til social sikring	152.871	146.904
Andre personaleomkostninger	104.148	48.982
	3.711.171	4.740.613
2. Skat af årets resultat		
Regulering i udskudt skat	2.822	-61.883
	2.822	-61.883
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.001.971	1.001.971
Afgang i årets løb	-277.300	0
Kostpris ultimo	724.671	1.001.971
Af- og nedskrivninger primo	-689.154	-599.259
Årets afskrivninger	-60.650	-89.895
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	244.483	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-505.321	-689.154
Regnskabsmæssig værdi ultimo	219.350	312.817
4. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	212.306	212.307
Kostpris ultimo	212.306	212.307
Af- og nedskrivninger primo	-174.873	-142.411
Årets afskrivninger	-22.462	-32.462
Af- og nedskrivninger ultimo	-197.335	-174.873
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.971	37.434
5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Virksomheden har i regnskabsåret haft et tilgodehavende et medlem af direktionen. Lånet er opstået og tilbagebetalt før 14. august 2012. Der er beregnet rente efter Selskabslovens regler, som for tiden udgør 9,75 %.		
6. Virksomhedskapital		
Saldo primo	550.000	550.000
Saldo ultimo	550.000	550.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2011/12	2010/11
7. Overført resultat		
Saldo primo	31.084	399.580
Årets tilgang	0	560.000
Årets afgang	331.715	-928.496
Saldo ultimo	362.799	31.084

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Gæld efter 5 år
Anden gæld	1.048.571	1.048.571	0
	1.048.571	1.048.571	0

9. Ejerskab

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

Kr. Dreyer Holding ApS, Brandstrupvej 10, 2610 Rødovre.

10. Usikkerhed om going concern

Ledelsen har, ud fra sit kendskab til virksomheden, forventninger til den fremtidige indtjening og cash flow, tilstedeværelsen af kreditfaciliteter samt virksomhedens egenkapital konkluderet, at selskabet har den fornødne likviditet til at kunne fortsætte virksomheden mindst de kommende 12 måneder fra balancedagen.

Ledelsen har, på baggrund af virksomhedens kapitalberedskab og det fremtidige cash flow fundet det forsvarligt at lægge going concern forudsætningen til grund for regnskabsaflæggelsen.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Kr. Dreyer Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

Selskabets opsigelsesperiode i lejemålet udgør 4 måneder svarende til 60 t.kr.

Selskabet indgår i operationelle leasingforpligtelser hvor den resterende ydelse udgør 350 t.kr.

Der er ikke yderligere eventualforpligtelser pr. statusdagen.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har udstedt arbejdsgarantier for t.kr. 537.