

**Th. og F. Rasmussen A/S**

**CVR-nr. 49232217**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 29.11.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Advokat Vagn Sanggaard Jakobsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30. juni 2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Th. og F. Rasmussen A/S  
Huginsvej 19  
4100 Ringsted

CVR-nr.: 49232217  
Hjemsted: Ringsted  
Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Telefon: 57 61 02 57  
Telefax: 57 61 87 27  
Hjemmeside: [www.thfrasmussen.dk](http://www.thfrasmussen.dk)  
E-mail: [info@kl-teknik.dk](mailto:info@kl-teknik.dk)

### **Bestyrelse**

Maria Lehnshøj, Formand  
Kjeld Lehnshøj  
Niels Peter Larsen

### **Direktion**

Kjeld Lehnshøj

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Th. og F. Rasmussen 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.

Ringsted, den 12.11.2012

### Direktion

Kjeld Lehnshøj

### Bestyrelse

Maria Lehnshøj  
Formand

Kjeld Lehnshøj

Niels Peter Larsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Th. og F. Rasmussen A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Th. og F. Rasmussen A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

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.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12.11.2012

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Paulsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i udførelse af alle former for VVS-arbejde for private og erhverv.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet for 2011/12 udviser et underskud på 106 t.kr., hvilket ledelsen opfatter som utilfredsstillende.

For 2012/13 forventes et forbedret resultat.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er udover nedenstående ændringer i anvendt regnskabspraksis aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har tidligere år indregnet leasingaktiver og –forpligtelser i balancen. Selskabet har valgt fremover i stedet at udgiftsføre leasingydelse i resultatopgørelsen som operationel leasing. Som følge heraf er sammenligningstallene tilpasset, således at aktiver og forpligtelser er nedbragt med 305 t.kr. Ændringen har ingen effekt på resultatet eller egenkapital.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for fremmed regning omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer, færdigvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at ordren udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter mv.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
IT-udstyr	3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, og er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse for 2011/12**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.292.043</b>	<b>3.223</b>
Personaleomkostninger	1	(3.377.525)	(4.252)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(60.000)</u>	<u>(120)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(145.482)</b>	<b>(1.149)</b>
Andre finansielle indtægter		32.663	18
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(24.660)	(45)
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.550)</u>	<u>(1)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(140.029)</b>	<b>(1.177)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>34.014</u>	<u>392</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(106.015)</u></b>	<b><u>(785)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(106.015)</u>	<u>(785)</u>
		<b><u>(106.015)</u></b>	<b><u>(785)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Goodwill		120.000	180
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>120.000</b>	<b>180</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>120.000</b>	<b>180</b>
Råvarer og hjælpematerialer		551.717	455
<b>Varebeholdninger</b>		<b>551.717</b>	<b>455</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		951.690	1.497
Igangværende arbejder for fremmed regning		757.065	661
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		123.652	52
Udskudt skat	7	0	14
Andre tilgodehavender		26.502	0
Tilgodehavende selskabsskat		284.267	232
Periodeafgrænsningsposter		0	35
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.143.176</b>	<b>2.491</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.062.058</b>	<b>1.008</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.756.951</b>	<b>3.954</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.876.951</b>	<b>4.134</b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	556.000	556
Overkurs ved emission		0	667
Overført overskud eller underskud		560.381	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.116.381</u></b>	<b><u>1.223</u></b>
Udskudt skat	7	3.753	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>3.753</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		402.045	407
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.585.370	1.557
Anden gæld		769.402	947
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.756.817</u></b>	<b><u>2.911</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.756.817</u></b>	<b><u>2.911</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.876.951</u></b>	<b><u>4.134</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Ejerforhold	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emissi- on kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	556.000	666.396	0	1.222.396
Overført til reserver	0	(666.396)	666.396	0
Årets resultat	0	0	(106.015)	(106.015)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>556.000</b>	<b>0</b>	<b>560.381</b>	<b>1.116.381</b>

## Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	2.901.838	3.748
Pensioner	399.659	420
Andre omkostninger til social sikring	76.028	84
	<u>3.377.525</u>	<u>4.252</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	60.000	120
	<u>60.000</u>	<u>120</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(52.092)	(331)
Ændring af udskudt skat	18.078	(61)
	<u>(34.014)</u>	<u>(392)</u>
		<b>Goodwill</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		300.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>300.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(120.000)
Årets afskrivninger		(60.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(180.000)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>120.000</u>

## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	461.621
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>461.621</b>
Af- og nedskrivninger primo	(461.621)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(461.621)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	556	1.000,00	556.000
	<b>556</b>		<b>556.000</b>

	<b>2011/12 kr.</b>	<b>2010/11 t.kr.</b>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(12.857)	(9)
Materielle anlægsaktiver	(7.497)	(10)
Tilgodehavender	0	(20)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	24.107	25
	<b>3.753</b>	<b>(14)</b>

## 8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med moderselskabet med opsigelsesvarsel på 12 måneder. Årlig husleje udgør pt. 244 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med moderselskabet vedrørende varebiler med årlige leasingydelse på pt. 182 t.kr.

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier på 219 t.kr. gennem pengeinstitut.

## Noter

### 10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Kjeld Lehnshøj Holding A/S, Roskildevej 323, 4100 Ringsted