

Lesni A/S
Kornmarken 7, 7190 Billund

Årsrapport for
1. juli 2016 - 30. juni 2017

CVR-nr. 10 60 58 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. oktober 2017.

Frank Buhl Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Pengestrømsopgørelse
- 17 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Lesni 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 2. oktober 2017

Direktion

Jan Ethelberg Hjort
direktør

Bestyrelse

Souheil Maamari
formand

Tina Jensen

Jan Ethelberg Hjort

Frank Buhl Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Lesni A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lesni A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 2. oktober 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Christensen
statsautoriseret revisor

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Lesni A/S
Kornmarken 7
7190 Billund

CVR-nr.: 10 60 58 30
Stiftet: 26. februar 1987
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Souheil Maamari, formand
Tina Jensen
Jan Ethelberg Hjort
Frank Buhl Madsen

Direktion

Jan Ethelberg Hjort, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle, konstruere og sælge luftrensningsanlæg til industrivirksomheder og offentlige instanser i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 29.265 t.kr. mod 20.900 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.539 t.kr. mod 4.589 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lesni A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive 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 renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	10-33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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 fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Lesni A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	29.264.577	20.899.804
1 Personaleomkostninger	-14.246.789	-13.068.128
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-677.966	-659.472
Andre driftsomkostninger	-23.167	0
Resultat før finansielle poster	14.316.655	7.172.204
Andre finansielle indtægter	1.032	13
Øvrige finansielle omkostninger	-828.998	-1.251.779
Resultat før skat	13.488.689	5.920.438
Skat af årets resultat	-2.950.179	-1.331.500
Årets resultat	10.538.510	4.588.938
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	9.871.000	0
Udbytte for regnskabsåret	1.250.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	3.588.938
Disponeret fra overført resultat	-582.490	0
Disponeret i alt	10.538.510	4.588.938

Balance 30. juni

Aktiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	6.556.309	6.888.275
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	334.499	470.373
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.890.808</u>	<u>7.358.648</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.890.808</u>	<u>7.358.648</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>4.547.443</u>	<u>5.900.681</u>
Varebeholdninger i alt	<u>4.547.443</u>	<u>5.900.681</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.218.606	6.715.390
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	6.041.730	5.753.668
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.850	6.875
Andre tilgodehavender	786.175	1.447.092
Periodeafgrænsningsposter	<u>234.503</u>	<u>253.301</u>
Tilgodehavender i alt	<u>11.296.864</u>	<u>14.176.326</u>
Likvide beholdninger	<u>9.103.747</u>	<u>13.264.476</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>24.948.054</u>	<u>33.341.483</u>
Aktiver i alt	<u>31.838.862</u>	<u>40.700.131</u>

Balance 30. juni

Passiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.200.000	1.200.000
6 Reserve for opskrivninger	1.477.271	1.950.000
7 Overført resultat	80.375	94.939
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.250.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital i alt	<u>4.007.646</u>	<u>4.244.939</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.966.000	2.127.000
Andre hensatte forpligtelser	<u>2.638.000</u>	<u>1.991.000</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.604.000</u>	<u>4.118.000</u>
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>1.680.899</u>	<u>1.839.788</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.680.899</u>	<u>1.839.788</u>
9 Gældsforpligtelser	160.000	160.000
4 Igangværende arbejder for fremmed regning	11.425.582	22.886.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.053.969	3.932.199
Selskabsskat	3.132.455	0
Anden gæld	<u>3.774.311</u>	<u>3.518.654</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.546.317</u>	<u>30.497.404</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>23.227.216</u>	<u>32.337.192</u>
Passiver i alt	<u>31.838.862</u>	<u>40.700.131</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	10.538.510	4.588.938
12 Reguleringer	4.402.282	3.158.452
13 Ændring i driftskapital	-7.082.144	-11.558.926
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.858.648	-3.811.536
Renteindbetalinger og lignende	1.031	12
Renteudbetalinger og lignende	-828.998	-1.251.779
Pengestrøm fra ordinær drift	7.030.681	-5.063.303
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.030.681	-5.063.303
Køb af materielle anlægsaktiver	-292.188	-393.511
Salg af materielle anlægsaktiver	130.667	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-161.521	-393.511
Afdrag på langfristet gæld	-158.889	-2.899.839
Betalt udbytte	-10.871.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.029.889	-2.899.839
Ændring i likvider	-4.160.729	-8.356.653
Likvider primo	13.264.476	21.621.129
Likvider ultimo	9.103.747	13.264.476
Likvider		
Likvide beholdninger	9.103.747	13.264.476
Likvider ultimo	9.103.747	13.264.476

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	11.909.277	11.041.997
Pensioner	1.533.507	1.314.727
Andre omkostninger til social sikring	222.186	217.250
Personalemkostninger i øvrigt	<u>581.819</u>	<u>494.154</u>
	<u>14.246.789</u>	<u>13.068.128</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>19</u>	<u>18</u>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	9.847.755	9.759.382
Tilgang i årets løb	<u>54.968</u>	<u>88.373</u>
Kostpris ultimo	<u>9.902.723</u>	<u>9.847.755</u>
Opskrivninger primo	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Opskrivninger ultimo	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-5.459.480	-5.079.462
Årets af-/nedskrivninger	<u>-386.934</u>	<u>-380.018</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-5.846.414</u>	<u>-5.459.480</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.556.309</u>	<u>6.888.275</u>

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	3.912.501	3.946.275
Tilgang i årets løb	237.220	305.137
Afgang i årets løb	<u>-349.179</u>	<u>-338.911</u>
Kostpris ultimo	<u>3.800.542</u>	<u>3.912.501</u>
Af- og nedskrivninger primo	-3.442.128	-3.585.871
Årets af-/nedskrivninger	-242.427	-195.168
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>218.512</u>	<u>338.911</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.466.043</u>	<u>-3.442.128</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>334.499</u>	<u>470.373</u>
4. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	43.972.018	55.184.498
Foretagne acontofaktureringer	<u>-49.355.870</u>	<u>-72.317.381</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-5.383.852</u>	<u>-17.132.883</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	6.041.730	5.753.668
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-11.425.582</u>	<u>-22.886.551</u>
	<u>-5.383.852</u>	<u>-17.132.883</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
6. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	1.950.000	1.950.000
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	<u>-472.729</u>	<u>0</u>
	<u>1.477.271</u>	<u>1.950.000</u>

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>		
7. Overført resultat				
Overført resultat primo	94.939	-3.428.220		
Årets overførte overskud eller underskud	-582.490	3.588.938		
Regulering af negativ værdi af finansielle kontrakter	121.697	-84.279		
Årets regulering af udskudt skat af værdi af finansielle kontrakter	-26.500	18.500		
Afskrivning vedrørende opskrivning aktiver	472.729	0		
	<u>80.375</u>	<u>94.939</u>		
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	1.000.000	0		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	9.871.000	0		
Udloddet udbytte	-10.871.000	0		
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.250.000</u>	<u>1.000.000</u>		
	<u>1.250.000</u>	<u>1.000.000</u>		
9. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>160.000</u>	<u>1.041.000</u>	<u>1.840.899</u>	<u>1.999.788</u>
	<u>160.000</u>	<u>1.041.000</u>	<u>1.840.899</u>	<u>1.999.788</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 1.841 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 6.556 t.kr.

Selskabet har gennem pengeinstitut afdækket garantiforpligtelser på i alt 1.757 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.000 t.kr. til sikkerhed for bankengagement på 544 t.kr. pr. 30. juni 2017. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.547 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	4.219 t.kr.
Driftsmidler og inventar	334 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 168 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 389 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med TSFJ Holding ApS, CVR-nr. 35 63 45 76 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	629.361	575.186
Andre finansielle indtægter	-1.032	-13
Øvrige finansielle omkostninger	828.998	1.251.779
Skat af årets resultat	2.950.179	1.331.500
Heraf udenlandsk skat	-5.224	0
	<u>4.402.282</u>	<u>3.158.452</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.353.238	-1.813.328
Ændring i tilgodehavender	3.167.524	-523.818
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	146.125	-4.112.258
Ændring i igangværende arbejder for fremmed regning og forudbetalinger fra kunder	-11.749.031	-5.109.522
	<u>-7.082.144</u>	<u>-11.558.926</u>