

**Hammerum El A/S**  
**Frølundvej 40, 7400 Herning**

**CVR-nr. 10 91 84 48**

**Årsrapport**

**2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2017

---

Flemming Christensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Hammerum EI 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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 2. juni 2017

### **Direktion**

Flemming Christensen

### **Bestyrelse**

Flemming Christensen  
direktør

Jens Erik Christensen

Rita Elmkvist Christensen

Carsten Bastrup

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Hammerum El A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Hammerum El A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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 regnskabsbrugerne 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.

Herning, den 2. juni 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hammerum EI A/S Frølundvej 40 7400 Herning  Telefon: 97116677 Telefax: 97119241  CVR-nr.: 10 91 84 48 Stiftet: 1. juli 1987 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Flemming Christensen, direktør Jens Erik Christensen Rita Elmkvist Christensen Carsten Bastrup
<b>Direktion</b>	Flemming Christensen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Bankforbindelser</b>	Handelsbanken Hammerum Hovedgade 57-59 7400 Herning  Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning
<b>Modervirksomhed</b>	LJ Holding, Herning ApS

## Hovedtal og nøgletal

---

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	13.331	13.253	11.599	12.131	10.830
Resultat af ordinær primær drift	1.450	2.038	1.369	1.817	1.307
Årets resultat	1.067	1.507	980	1.374	916
<b>Balance:</b>					
Balancesum	9.215	9.583	8.572	9.104	10.244
Egenkapital	2.493	2.926	2.394	2.764	2.291
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	1.301	1.778	1.585	2.124	451
Investeringsaktivitet	-211	-86	-260	-99	-182
Finansieringsaktivitet	-1.537	-1.010	-1.383	-942	-1.029
Pengestrømme i alt	-446	682	-58	1.083	-396
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	27,1	30,5	27,9	30,4	22,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år været drift af el-installationsvirksomhed.

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

Årets resultat efter skat udgør 1.067 t.kr. mod 1.507 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Hammerum El 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug 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.

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet 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:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 af- og nedskrivninger.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi.

### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **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 Hammerum El A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på 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.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 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.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>13.330.873</b>	<b>13.252.803</b>
1 Personaleomkostninger	-11.665.202	-11.018.299
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-215.821	-196.231
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.449.850</b>	<b>2.038.273</b>
Andre finansielle indtægter	14.554	3.359
Øvrige finansielle omkostninger	-91.956	-105.357
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.372.448</b>	<b>1.936.275</b>
2 Skat af årets resultat	-305.260	-429.362
<b>Årets resultat</b>	<b>1.067.188</b>	<b>1.506.913</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	67.188	6.913
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.067.188</b>	<b>1.506.913</b>

## Balance 30. april

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	2.374.868	2.230.820
4 Produktionsanlæg og maskiner	123.820	165.512
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	134.500	242.162
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.633.188</u>	<u>2.638.494</u>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	24.840	18.380
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>24.840</u>	<u>18.380</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.658.028</u></b>	<b><u>2.656.874</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	708.664	589.403
Varebeholdninger i alt	<u>708.664</u>	<u>589.403</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.081.690	4.048.778
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	426.277	289.314
Andre tilgodehavender	113.886	329.766
Periodeafgrænsningsposter	137.953	134.987
Tilgodehavender i alt	<u>4.759.806</u>	<u>4.802.845</u>
Likvide beholdninger	1.088.196	1.533.817
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.556.666</u></b>	<b><u>6.926.065</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.214.694</u></b>	<b><u>9.582.939</u></b>



## Balance 30. april

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
8 Aktiekapital	500.000	500.000
9 Overført resultat	993.266	926.078
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.493.266</u></b>	<b><u>2.926.078</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
11 Hensættelser til udskudt skat	608.000	467.300
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>608.000</u></b>	<b><u>467.300</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
12 Gæld til pengeinstitutter	1.529.935	1.567.164
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.529.935</u>	<u>1.567.164</u>
Gældsforpligtelser	36.500	35.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	599.736	749.352
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.100	0
Selskabsskat	164.330	386.017
Anden gæld	3.781.827	3.451.228
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.583.493</u>	<u>4.622.397</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.113.428</u></b>	<b><u>6.189.561</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>9.214.694</u></b>	<b><u>9.582.939</u></b>
<b>13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>14 Eventualposter</b>		
<b>15 Nærtstående parter</b>		

## Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	1.067.188	1.506.913
16 Reguleringer	598.483	727.591
17 Ændring i driftskapital	105.860	-99.391
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.771.531	2.135.113
Renteindbetalinger og lignende	8.094	3.359
Renteudbetalinger og lignende	-91.956	-98.707
Pengestrøm fra ordinær drift	1.687.669	2.039.765
Betalt selskabsskat	-386.247	-262.102
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.301.422</b>	<b>1.777.663</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-210.514	-284.947
Salg af materielle anlægsaktiver	0	199.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-210.514</b>	<b>-85.947</b>
Afdrag på langfristet gæld	-36.529	-34.555
Betalt udbytte	-1.500.000	-975.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.536.529</b>	<b>-1.009.555</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-445.621</b>	<b>682.161</b>
Likvider 1. maj	1.533.817	851.656
<b>Likvider 30. april</b>	<b>1.088.196</b>	<b>1.533.817</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	1.088.196	1.533.817
<b>Likvider 30. april</b>	<b>1.088.196</b>	<b>1.533.817</b>

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	9.703.935	9.190.795
Pensioner	1.151.460	1.096.114
Andre omkostninger til social sikring	200.860	197.620
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>608.947</u>	<u>533.770</u>
	<b><u>11.665.202</u></b>	<b><u>11.018.299</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>31</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	164.560	493.262
Årets regulering af udskudt skat	<u>140.700</u>	<u>-63.900</u>
	<b><u>305.260</u></b>	<b><u>429.362</u></b>
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. maj	2.354.000	2.354.000
Tilgang i årets løb	<u>188.886</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. april</b>	<b><u>2.542.886</u></b>	<b><u>2.354.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-123.180	-82.120
Årets af-/nedskrivninger	<u>-44.838</u>	<u>-41.060</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. april</b>	<b><u>-168.018</u></b>	<b><u>-123.180</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>2.374.868</u></b>	<b><u>2.230.820</u></b>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	<u>2.600.000</u>	<u>2.600.000</u>

## Noter

	30/4 2017	30/4 2016
<b>4. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. maj	598.232	547.055
Tilgang i årets løb	21.629	86.722
Afgang i årets løb	-49.407	-35.545
<b>Kostpris 30. april</b>	<b>570.454</b>	<b>598.232</b>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-432.720	-415.234
Årets af-/nedskrivninger	-56.028	-53.031
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	42.114	35.545
<b>Af- og nedskrivninger 30. april</b>	<b>-446.634</b>	<b>-432.720</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>123.820</b>	<b>165.512</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. maj	1.118.582	1.580.112
Tilgang i årets løb	0	198.225
Afgang i årets løb	0	-659.755
<b>Kostpris 30. april</b>	<b>1.118.582</b>	<b>1.118.582</b>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-876.420	-1.235.035
Årets af-/nedskrivninger	-107.662	-111.584
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	470.199
<b>Af- og nedskrivninger 30. april</b>	<b>-984.082</b>	<b>-876.420</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>134.500</b>	<b>242.162</b>
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. maj	9.300	9.300
<b>Kostpris 30. april</b>	<b>9.300</b>	<b>9.300</b>
Opskrivninger 1. maj	9.080	15.730
Årets nedskrivninger / opskrivninger	6.460	-6.650
<b>Opskrivninger 30. april</b>	<b>15.540</b>	<b>9.080</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b>24.840</b>	<b>18.380</b>

## Noter

	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
<b>7. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder til salgspris	3.983.974	2.499.314
Modtagne acantobetalinge	<u>-3.557.697</u>	<u>-2.210.000</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>426.277</u></b>	<b><u>289.314</u></b>
<b>8. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. maj	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj	926.078	919.165
Årets overførte overskud eller underskud	<u>67.188</u>	<u>6.913</u>
	<b><u>993.266</u></b>	<b><u>926.078</u></b>
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. maj	1.500.000	975.000
Udloddet udbytte	-1.500.000	-975.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.500.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.500.000</u></b>

## Noter

	30/4 2017	30/4 2016
<b>11. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj	467.300	531.200
Udskudt skat af årets resultat	140.700	-63.900
	<b>608.000</b>	<b>467.300</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	409.200	386.500
Omsætningsaktiver	198.800	80.800
	<b>608.000</b>	<b>467.300</b>
<b>12. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.566.435	1.602.964
Heraf forfalder inden for 1 år	-36.500	-35.800
	<b>1.529.935</b>	<b>1.567.164</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.338.000	1.379.000
<b>13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve tinglyst i selskabets ejendom på 1.800 tkr. til sikkerhed for bankgæld på 1.566 tkr. Bogført værdi af ejendommen udgør 2.375 tkr.		
<b>14. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Til sikkerhed for færdiggørelse og garantiforpligtelser af diverse projekter er der stillet bankgarantier for i alt 448 t.kr.		
<b>Operationel leasing</b>		
Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 258 t.kr. Leasing har en restløbetid på gennemsnitlig 32 måneder og en samlet restleasingydelse på 677 t.kr.		
<b>Sambeskatning</b>		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med LJ Holding, Herning ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

## Noter

---

### 14. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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.

### 15. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

LJ Holding, Herning ApS  
Thorsgade 19  
7400 Herning

CB 1967 ApS  
Linåvænget 76  
7461 Sunds

### 16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	215.821	196.231
Andre finansielle indtægter	-14.554	-3.359
Øvrige finansielle omkostninger	91.956	105.357
Skat af årets resultat	305.260	429.362
	<b>598.483</b>	<b>727.591</b>

### 17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-119.261	63.526
Ændring i tilgodehavender	43.039	-508.806
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	182.082	345.889
	<b>105.860</b>	<b>-99.391</b>