

Thorvald Amstrup A/S
Odgårdsvej 2
7800 Skive

CVR-nummer 10990645

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 9. december 2016



Svend Erik Amstrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Thorvald Amstrup A/S
Odgårdsvej 2
7800 Skive

Telefon:	9752 8600
Hjemstedskommune:	Skive
CVR-nummer:	10990645
Regnskabsperiode:	1. juli 2015 - 30. juni 2016

Bestyrelse

Johanne Marie Amstrup
Benny Amstrup
Svend Erik Amstrup

Direktion

Svend Erik Amstrup

Pengeinstitut

Salling Bank A/S

Revisor

Dansk Revision Skive
Registreret revisionsaktieselskab
Reservevej 79
7800 Skive

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Thorvald Amstrup A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, 8. december 2016

Direktionen:

Svend Erik Amstrup

Bestyrelsen:

Johanne Marie Amstrup
Formand

Benny Amstrup

Svend Erik Amstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Thorvald Amstrup A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Thorvald Amstrup A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de(t) forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet indgår i en tvist, hvor selskabet har været underentreprenør i en større byggesag, og hvor selskabets selv har haft underentreprenører. Tvisten vedrører primært arbejde, som selskabets underleverandører har udført på vegne af selskabet, hvorfor selskabet i det væsentligste udelukkende er mellemlidende i de forhold som tvisten vedrører. Som følge af denne tvist, har det ikke været muligt for os at opnå tilstrækkelig revisionsbevis for indregning og måling af en stor del af selskabets igangværende arbejder, tilgodehavender fra salg samt leverandører af varer og tjenesteydelser.

Manglende konklusion

På grund af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold herfor henleder vi opmærksomheden på note 5 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet på nuværende tidspunkt ikke har opnået tilsagn fra selskabets pengeinstitut omkring selskabets kreditfaciliteter for det kommende år. Selskabets ledelse er i forhandlinger med pengeinstitut omkring genforhandling af selskabets kreditfaciliteter og ledelsen forventer at de nødvendige kreditfaciliteter stilles til rådighed for det kommende regnskabsår.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. På baggrund af vores manglende konklusion er vi ikke

Den uafhængige revisors erklæringer

i stand til at udtale os om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, 8. december 2016

Dansk Revision Skive

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 25472795



Søren Hald Vestergaard

Registreret revisor, Cand. merc. aud.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive VVS-forretning og anden dermed stående virksomhed.

Usikkerheder

Selskabet har en verserende tvist tilbage fra 2014, hvor selskabet har været underentreprenør i en større byggesag, og hvor selskabets selv har haft underentreprenører. Tvisten vedrører primært arbejde, som selskabets underleverandører har udført på vegne af selskabet, hvorfor selskabet i det væsentligste udelukkende er mellemlid i de forhold som tvisten vedrører. Jf. selskabets advokat bør sagens udfald ikke få væsentlig indflydelse på selskabet, idet det forventes at krav rettet mod selskabet, ville kunne videreføres/modregnes i krav mellem de enkelte parter i sagen. Idet det ikke har været muligt at indgå et forlig i sagen, forventes tvisten at blive afgjort ved voldgift i løbet af 2017.

Som følge af ovenstående tvist, kan der være usikkerhed vedr. indregning og måling af selskabets igangværende arbejder, tilgodehavender fra salg samt leverandører af varer og tjenesteydelser.

På tidspunkt for regnskabsudarbejdelsen er genforhandlinger med selskabets pengeinstitut endnu ikke afsluttet, hvilket de forventes at blive i løbet af december 2016. Det er ledelsens klare opfattelse at selskabets pengeinstitut også det kommende år stiller de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for selskabet. Årsregnskabet er på den baggrund aflagt under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Bortset fra ovenstående, har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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 indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdt omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere netto-realiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

		2015/16	2014/15
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni		
	Bruttofortjeneste	9.071.369	9.997
1	Personaleomkostninger	-9.014.988	-8.756
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-325.036	-336
	Andre driftsomkostninger	0	-7
	Resultat før finansielle poster	-268.654	899
	Finansielle indtægter	66.130	290
	Finansielle omkostninger	-468.907	-283
	Resultat før skat	-671.431	905
2	Skat af årets resultat	122.000	-200
	Årets resultat	-549.431	705
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført resultat	-549.431	705
	Resultatdisponering i alt	-549.431	705

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	871.587	1.149
	Materielle anlægsaktiver	871.587	1.149
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.302	63
	Deposita	215.000	215
	Finansielle anlægsaktiver	265.302	278
	Anlægsaktiver i alt	1.136.889	1.427
	Varebeholdning	549.449	0
	Varebeholdninger	549.449	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.267.295	15.359
	Andre tilgodehavender	32.517	33
	Periodeafgrænsningsposter	62.300	130
	Tilgodehavender	15.362.112	15.521
	Likvide beholdninger	0	2
	Omsætningsaktiver i alt	15.911.561	15.523
	Aktiver i alt	17.048.450	16.950

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	1.832.498	2.382
3	Egenkapital i alt	2.332.498	2.882
	Hensættelser til udskudt skat	234.000	356
	Hensatte forpligtelser	234.000	356
	Kreditinstitutter	2.526.526	1.912
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	238.921	2.050
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.378.867	8.091
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.741	11
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	3.222	3
	Anden gæld	1.323.675	1.644
	Kortfristede gældsforpligtelser	14.481.952	13.712
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	14.715.952	14.068
	Passiver i alt	17.048.450	16.950
5	Usikkerhed om going concern		
6	Usikkerhed ved indregning og måling		
7	Eventualforpligtelser		
8	Kontraktlige forpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15		
	DKK	1.000 DKK		
1	Personaleomkostninger			
	Løn og gager	6.954.285	6.834	
	Pensioner	869.221	890	
	Andre omkostninger til social sikring	229.083	143	
	Øvrige personaleomkostninger	962.400	889	
	Personaleomkostninger i alt	9.014.988	8.756	
2	Skat af årets resultat			
	Skat af årets resultat	0	3	
	Regulering af udskudt skat	-122.000	197	
	Skat af årets resultat i alt	-122.000	200	
3	Egenkapital			
	Virksom-	Overført	I alt	
	hedskapi-	resultat		
	tal			
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	
	Saldo primo	500	2.382	2.882
	Årets resultat	0	-549	-549
	Egenkapital ultimo	500	1.832	2.332
4	Igangværende arbejder for fremmed regning			
	Igangværende arbejder for fremmed regning	-66.140.927	-65.012	
	Modtaget aconto faktureringer	66.379.848	67.062	
	Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	238.921	2.050	
5	Usikkerhed om going concern			

Virksomhedskapitalen er sammensat af følgende aktiestørrelser: 2 stk. a DKK 100.000 samt 30 stk. a DKK 10.000.

Selskabet har på nuværende tidspunkt ikke indgået nødvendige aftaler om genforhandling af selskabets kreditfaciliteter for det kommende år. Ledelsen fører forhandlinger med selskabets bankforbindelse om genforhandling af selskabets kreditrammer for det kommende regnskabsår. Det er ledelsens vurdering, at genforhandlingerne om de nødvendige kreditfaciliteter vil blive imødekommet, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

6 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har en verserende tvist, hvor selskabet har været underentreprenør i en større byggesag, og hvor selskabet selv har haft underentreprenører.

Tvisten vedrører primært arbejde, som selskabets underleverandører har udført på vegne af selskabet, hvorfor selskabet i det væsentligste udelukkende er mellemlidende i de forhold som tvisten vedrører. Jf. selskabets advokat bør sagens udfald ikke få væsentlig indflydelse på selskabet, idet det forventes at krav rettet mod selskabet, ville kunne videreføres / modregnes i krav mellem de enkelte parter i sagen.

Idet det ikke har været muligt at indgå et forlig i sagen, forventes tvisten at blive afgjort ved voldgift. Som følge af selskabets tvist, kan der være usikkerhed vedr. indregning og måling af selskabets igangværende arbejder, tilgodehavender fra salg samt leverandører af varer og tjenesteydelser.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier til en værdi af TDKK 10.229.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Svend Erik Amstrup Holding ApS for danske selskabskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:
Restløbetid i 54 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 4, i alt TDKK 223.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000, der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør TDKK 872.

Desuden er der tinglyst skadeløsbrev - virksomhedspant på TDKK 9.000 med pant i varelagre, simple fordringer hidrørende salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill.