

# Entreprenør Villy Andersen ApS

Fabriksvej 12, Gærum, 9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 11 82 63 34

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.09.17

Malene Aae Andersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 26

---

---

**Selskabet**

---

Entreprenør Villy Andersen ApS  
Fabriksvej 12, Gærum  
9900 Frederikshavn  
Telefon: 98 48 61 09  
Hjemsted: Frederikshavn  
CVR-nr.: 11 82 63 34  
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

---

**Direktion**

---

Claus Hafsjold Andersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for Entreprenør Villy Andersen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gærum, den 22. september 2017

**Direktionen**

Claus Hafsjold Andersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i **Entreprenør Villy Andersen ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for **Entreprenør Villy Andersen ApS** for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 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 for 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

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.

Frederikshavn, den 22. september 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Dennis Høyer  
Statsaut. revisor

**HOVED- OG NØGLETAL**

**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	37.101	38.003	37.977	38.758	29.399
Indeks	126	129	129	132	100
Resultat af primær drift	6.891	6.779	6.877	6.855	3.275
Indeks	210	207	210	209	100
Finansielle poster i alt	-305	-415	-443	-585	-526
Indeks	58	79	84	111	100
Årets resultat	5.100	4.949	4.920	4.889	2.085
Indeks	245	237	236	234	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	28.012	27.643	29.337	35.062	26.563
Indeks	105	104	110	132	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.734	1.440	2.332	2.219	2.292
Indeks	76	63	102	97	100
Egenkapital	13.814	12.714	12.265	12.145	9.256
Indeks	149	137	133	131	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	5.556	5.330	5.362	7.519	3.528
Investeringer	-1.220	-876	-6.061	-56	747
Finansiering	-4.000	-4.500	-4.800	-2.000	-4.600
Årets pengestrømme	336	-46	-5.499	5.463	-325



**Nøgletal**

2016/17 2015/16 2014/15 2013/14 2012/13

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	38%	40%	40%	46%	20%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Soliditet*

Egenkapitalandel	49%	46%	42%	35%	35%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Øvrige*

Antal medarbejdere (gns.)	68	74	73	59	52
---------------------------	----	----	----	----	----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at udføre kabel- og ledningsarbejde og anden hermed beslægtet entreprenørvirksomhed.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.16 - 30.04.17 udviser et resultat på DKK 5.099.945 mod DKK 4.948.627 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.813.749.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat og aktivitetsniveau har været på niveau med det forventede.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer uændret aktivitetsniveau og positivt resultat i det kommende år.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>37.101.095</b>	<b>38.002.746</b>
1	Personaleomkostninger	-28.154.210	-29.102.902
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>8.946.885</b>	<b>8.899.844</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.056.355	-2.120.678
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.890.530</b>	<b>6.779.166</b>
	Finansielle indtægter	0	2.192
2	Finansielle omkostninger	-304.585	-416.731
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.585.945</b>	<b>6.364.627</b>
	Skat af årets resultat	-1.486.000	-1.416.000
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.099.945</b>	<b>4.948.627</b>
3	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		30.04.17	30.04.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	5.400.494	5.506.616
	Indretning af lejede lokaler	10.334	28.134
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.548.077	8.228.239
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.958.905</b>	<b>13.762.989</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.958.905</b>	<b>13.762.989</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	125.564	158.619
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>125.564</b>	<b>158.619</b>
	Igangværende arbejder for fremmed regning	475.900	655.800
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.153.762	12.143.197
	Andre tilgodehavender	221.079	181.246
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>13.850.741</b>	<b>12.980.243</b>
<b>5</b>	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.077.155</b>	<b>741.266</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>15.053.460</b>	<b>13.880.128</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>28.012.365</b>	<b>27.643.117</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.17	30.04.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	9.613.749	8.513.804
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.813.749</b>	<b>12.713.804</b>
6	Hensættelser til udskudt skat	963.000	971.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>963.000</b>	<b>971.000</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.258.067	1.327.468
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.639.427	5.927.334
	Selskabsskat	1.494.000	1.389.000
	Anden gæld	5.844.122	5.314.511
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.235.616</b>	<b>13.958.313</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.235.616</b>	<b>13.958.313</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>28.012.365</b>	<b>27.643.117</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
<hr/>			
Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16			
Saldo pr. 01.05.15	200.000	7.565.177	0
Forslag til resultatdisponering	0	948.627	4.000.000
<hr/>			
Saldo pr. 30.04.16	200.000	8.513.804	4.000.000
<hr/>			
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17			
Saldo pr. 01.05.16	200.000	8.513.804	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.099.945	4.000.000
<hr/>			
Saldo pr. 30.04.17	200.000	9.613.749	4.000.000
<hr/>			

## Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>5.099.945</b>	<b>4.948.627</b>
10 Reguleringer	3.814.510	3.842.686
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	33.055	-20.967
Tilgodehavender	-870.498	533.144
Leverandører af varer og tjenesteydelser	930.599	-92.887
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.758.296	-2.080.702
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>7.249.315</b>	<b>7.129.901</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	2.192
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-304.585	-416.731
Betalt selskabsskat	-1.389.000	-1.385.000
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>5.555.730</b>	<b>5.330.362</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.734.289	-1.439.609
Salg af materielle anlægsaktiver	514.448	564.089
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.219.841</b>	<b>-875.520</b>
Betalt udbytte	-4.000.000	-4.500.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>-4.500.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>335.889</b>	<b>-45.158</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	741.266	786.424
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>1.077.155</b>	<b>741.266</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.077.155	741.266
<b>I alt</b>	<b>1.077.155</b>	<b>741.266</b>

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK

**1. Personaleomkostninger**

Lønninger	23.656.683	24.269.019
Pensioner	2.955.263	3.121.876
Andre omkostninger til social sikring	1.061.309	1.106.152
Andre personaleomkostninger	480.955	605.855
I alt	28.154.210	29.102.902
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	74

**2. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	212.093	324.071
Renteomkostninger i øvrigt	92.492	92.660
I alt	304.585	416.731

**3. Resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	1.099.945	948.627
I alt	5.099.945	4.948.627



#### 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af le-jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.16	6.698.183	89.000	26.173.752
Tilgang i året	0	0	1.734.289
Afgang i året	0	0	-1.059.560
Kostpris pr. 30.04.17	6.698.183	89.000	26.848.481
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	-1.191.567	-60.866	-17.945.513
Afskrivninger i året	-106.122	-17.800	-1.932.433
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	577.542
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-1.297.689	-78.666	-19.300.404
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	5.400.494	10.334	7.548.077

#### 5. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 217, som er deponeret overfor en debitor.

	30.04.17 DKK	30.04.16 DKK
--	-----------------	-----------------

#### 6. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.16	971.000	944.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-8.000	27.000
Udskudt skat pr. 30.04.17	963.000	971.000

## 7. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.868 på balancedagen, hvoraf t.DKK 1.494 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en opsigelsesfrist på 3 - 6 måneder. Forpligtelserne pr. statusdagen udgør i alt t.dkk 118.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.500, der giver pant i dele af materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.392. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

## 9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Claus Hafsjold Andersen, Guldbækskærvej 35 OX 3930 ApS, Frederikshavn	Kapitalejer i moderselskab Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden OX 3930 ApS, Frederikshavn.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-32.430	-108.531
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.056.355	2.120.678
Finansielle indtægter	0	-2.192
Finansielle omkostninger	304.585	416.731
Skat af årets resultat	1.486.000	1.416.000
I alt	3.814.510	3.842.686

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

#### *Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver*

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Den ændrede regnskabspraksis har ikke påvirket årets resultat, egenkapital eller balancesum.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### *Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes i egenkapitalen*

Foreslået udbytte for regnskabsåret er hidtil indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes fremover direkte under egenkapitalen og indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 og balancesum pr. 30.04.17. Pr. 30.04.17 forøges egenkapitalen med t.DKK 4.500 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Sammenligningstal for 2015/16 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter i det omfang, der ikke er anvendt overgangsbestemmelser vedrørende implementering af lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

Den samlede beløbsmæssige indvirkning af praksisændringer indebærer ingen påvirkning af årets resultat. Pr. 30.04.17 forøges egenkapitalen med t.DKK 4.500.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

## **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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	1.137
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gælds-



## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.