

Kai Andersen A/S, civilingeniør og entreprenør

Skovlytoften 19, 2840 Holte
CVR-nr. 13 70 20 98

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.09.17

René Torp
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 28

Selskabet

Kai Andersen A/S, civilingeniør og entreprenør
Skovlytoften 19
2840 Holte
Telefon: 45 46 18 00
Hjemmeside: www.k-a.dk
E-mail: holte@k-a.dk
Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 13 70 20 98
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Lars Iversen

Bestyrelse

Palle Frost Jakobsen, formand
Lars Iversen
Jørgen Hellesøe Mathiesen
Allan Helledie
Michael Hesselbjerg Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for Kai Andersen A/S, civilingeniør og entreprenør.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 29. juni 2017

Direktionen

Lars Iversen

Bestyrelsen

Palle Frost Jakobsen
Formand

Lars Iversen

Jørgen Hellesø Mathiesen

Allan Helledie

Michael Hesselbjerg
Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kai Andersen A/S, civilingeniør og entreprenør

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kai Andersen A/S, civilingeniør og entreprenør 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.

Aalborg, den 29. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

Susanne Sørensen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	143.183	123.728	149.726	145.903	136.259
Indeks	105	91	110	107	100
Resultat af primær drift	7.318	9.396	15.362	13.902	5.958
Indeks	123	158	258	233	100
Finansielle poster i alt	-38	13	92	161	85
Indeks	-45	15	108	189	100
Årets resultat	5.649	7.229	12.024	10.834	4.461
Indeks	127	162	270	243	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	71.490	45.394	66.200	70.307	87.890
Indeks	81	52	75	80	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	846	1.278	2.385	613	1.304
Indeks	65	98	183	47	100
Egenkapital	15.649	17.229	22.024	20.834	14.461
Indeks	108	119	152	144	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	11.725	7.893	-12.869	-1.806	49.101
Investeringer	-891	-354	139	13	-4.251
Finansiering	-7.229	-12.024	-10.834	-4.461	-3.919
Årets pengestrømme	3.605	-4.485	-23.564	-6.254	40.931

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	34%	37%	56%	61%	31%
Afkast af investeret kapital	37%	39%	60%	64%	34%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	22%	38%	33%	30%	16%
Egenkapitalandel (korrigeret for modtagne forudbetalinger m.v.)	32%	44%	45%	47%	37%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	55	47	51	48	59

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er entreprenørvirksomhed i Danmark med total-, hoved- og fagentrepriser indenfor enhver form for byggeri.

Specialet er store lukningsentrepriser i stål, aluminium, glas, tegl og natursten, og indenfor dette område er Kai Andersen A/S en af landets førende virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.16 - 30.04.17 udviser et resultat på DKK 5.649.216 mod DKK 7.229.450 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.649.216.

Udførelsen af ordrene gennem året har forløbet tilfredsstillende og det opnåede resultat vurderes som tilfredsstillende.

Selskabets finansielle stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år, fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2016/17, balance pr. 30.04.17 samt pengestrømsopgørelse.

Forventet udvikling

Som i enhver anden ordreproducerende entreprenørvirksomhed er vurderingen af den forventede udvikling forbundet med en vis usikkerhed.

Selskabet har ved regnskabsårets start en passende ordrebeholdning fra offentlige og andre solide bygherrer. Forventningerne til det nye regnskabsår er en omsætning og et driftsresultat på niveau med i år.

Særlige risici

Som i enhver ordreproducerende virksomhed er opgørelsen af igangværende arbejder præget af en vis usikkerhed, fordi det er vanskeligt at udarbejde en præcis stadeopgørelse på en bestemt dato.

De igangværende arbejder er derfor vurderet ud fra den enkelte sags fremdrift under hensyntagen til færdiggørelsesgraden og det på opgørelsesdagen forventede slutresultat.

Der er ingen usædvanlige forhold, der har påvirket vurderingerne.

Eksternt miljø

Virksomheden har med sit Arbejds miljøledelsessystem sikret, at der ikke påføres skader på det eksterne miljø, samtidig med at virksomhedens målsætning om at opnå og vedligeholde et optimalt arbejdsmiljø på alle arbejdspladser følges.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Nettoomsætning	143.182.997	123.727.600
Produktionsomkostninger	-109.288.841	-89.821.281
Bruttofortjeneste	33.894.156	33.906.319
Distributionsomkostninger	-930.658	-1.072.804
Administrationsomkostninger	-27.093.513	-24.752.700
Andre driftsindtægter	1.447.730	1.315.004
Resultat af primær drift	7.317.715	9.395.819
Finansielle indtægter	1.653	19.497
Finansielle omkostninger	-39.876	-6.712
Finansielle poster i alt	-38.223	12.785
Resultat før skat	7.279.492	9.408.604
Skat af årets resultat	-1.630.276	-2.179.154
Årets resultat	5.649.216	7.229.450

2 Resultatdisponering

	30.04.17	30.04.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	980.800	1.007.720
Produktionsanlæg og maskiner	1.635.415	1.573.020
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.228.961	1.799.551
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	494.500	0
3 Materielle anlægsaktiver i alt	4.339.676	4.380.291
4 Deposita	861.642	786.392
Finansielle anlægsaktiver i alt	861.642	786.392
Anlægsaktiver i alt	5.201.318	5.166.683
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	5.153.195	1.411.597
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.850.090	16.793.172
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.830.474	4.479.625
Tilgodehavende selskabsskat	0	151.840
Andre tilgodehavender	1.000.866	179.870
6 Periodeafgrænsningsposter	637.864	0
Tilgodehavender i alt	45.472.489	23.016.104
Likvide beholdninger	20.815.785	17.211.291
Omsætningsaktiver i alt	66.288.274	40.227.395
Aktiver i alt	71.489.592	45.394.078

PASSIVER		30.04.17	30.04.16
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	696.847	696.847
	Overført resultat	8.303.153	8.303.153
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.649.216	7.229.450
Egenkapital i alt		15.649.216	17.229.450
8	Hensættelser til udskudt skat	7.980.000	5.582.000
Hensatte forpligtelser i alt		7.980.000	5.582.000
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	22.482.950	6.664.341
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.521.195	7.526.923
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.309.871	67.675
	Anden gæld	8.546.360	8.323.689
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		47.860.376	22.582.628
Gældsforpligtelser i alt		47.860.376	22.582.628
Passiver i alt		71.489.592	45.394.078
9	Eventualforpligtelser		
10	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16				
Saldo pr. 01.05.15	1.000.000	696.847	8.303.153	12.023.553
Betalt udbytte	0	0	0	-12.023.553
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	7.229.450
Saldo pr. 30.04.16	1.000.000	696.847	8.303.153	7.229.450
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17				
Saldo pr. 01.05.16	1.000.000	696.847	8.303.153	7.229.450
Betalt udbytte	0	0	0	-7.229.450
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.649.216
Saldo pr. 30.04.17	1.000.000	696.847	8.303.153	5.649.216

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	5.649.216	7.229.450
11 Reguleringer	2.524.864	3.022.430
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-22.608.225	15.963.135
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.994.272	162.194
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	23.283.476	-15.479.660
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.843.603	10.897.549
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.653	19.497
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-39.876	-6.712
Betalt selskabsskat	919.564	-3.016.868
Pengestrømme fra driften	11.724.944	7.893.466
Køb af materielle anlægsaktiver	-845.750	-400.895
Salg af materielle anlægsaktiver	30.000	50.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-75.250	-3.568
Pengestrømme fra investeringer	-891.000	-354.463
Betalt udbytte	-7.229.450	-12.023.553
Pengestrømme fra finansiering	-7.229.450	-12.023.553
Årets samlede pengestrømme	3.604.494	-4.484.550
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	17.211.291	21.695.841
Likvide beholdninger ved årets slutning	20.815.785	17.211.291
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.815.785	17.211.291
I alt	20.815.785	17.211.291

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	31.232.441	25.770.235
Pensioner	2.930.828	2.433.296
Andre omkostninger til social sikring	695.470	792.237

I alt	34.858.739	28.995.768
-------	------------	------------

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	15.426.003	11.586.792
Administrationsomkostninger	19.432.736	17.408.976

I alt	34.858.739	28.995.768
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	47
--	----	----

2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.649.216	7.229.450
---------------------------------------	-----------	-----------

I alt	5.649.216	7.229.450
-------	-----------	-----------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.05.16	500.000	8.600.278	3.909.993	0
Tilgang i året	0	351.250	0	494.500
Afgang i året	0	0	-425.665	0
Kostpris pr. 30.04.17	500.000	8.951.528	3.484.328	494.500
Opskrivninger pr. 01.05.16	893.393	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.04.17	893.393	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	-385.673	-7.027.258	-2.110.442	0
Afskrivninger i året	-26.920	-288.855	-570.590	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	425.665	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-412.593	-7.316.113	-2.255.367	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	980.800	1.635.415	1.228.961	494.500
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.17	322.457	0	0	0

4. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.05.16	786.392
Tilgang i året	75.250
Kostpris pr. 30.04.17	861.642
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	861.642

	30.04.17	30.04.16
	DKK	DKK

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	227.136.328	171.406.567
Acontofaktureringer	-244.466.083	-176.659.311
Igangværende arbejder for fremmed regning	-17.329.755	-5.252.744
Igangværende arbejder	5.153.195	1.411.597
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-22.482.950	-6.664.341
I alt	-17.329.755	-5.252.744

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	637.864	0
I alt	637.864	0

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1	1.000.000

	30.04.17 DKK	30.04.16 DKK
8. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.05.16	5.582.000	3.704.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.398.000	1.878.000
Udskudt skat pr. 30.04.17	7.980.000	5.582.000

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Der er indgået lejeaftaler vedrørende lokaleleje med resterende løbetider på 6 - 64 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 2.210.

Garantiforpligtelser

Der påhviler selskabet almindelige branchemæssige garantiforpligtelser. Selskabet har pr. 30.04.17 stillet garantier med t.DKK 72.628.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet LI Holding af 4. april 2003 ApS' årsregnskab for sambeskatning frem til 09.09.16 og til Holdingselskabet KAH A/S' årsregnskab for sambeskatningen fra 10.09.16 for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet er involveret i sager, hvor der er reklameret over anvendelse af MgO-plader i byggeriet/facader. Selskabet har afvist at der foreligger entrepriseretlige mangler ved de udførte arbejder, herunder grundet det anvendte materialevalg. Der forventes ikke, at reklamationerne vil medføre betalinger.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Holdingselskabet KAH A/S	Modervirksomhed
--------------------------	-----------------

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet KAH A/S.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-30.000	-50.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	886.365	906.061
Finansielle indtægter	-1.653	-19.497
Finansielle omkostninger	39.876	6.712
Skat af årets resultat	1.630.276	2.179.154
I alt	2.524.864	3.022.430

12. 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. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, egenkapital pr. 30.04.17 eller balancesum pr. 30.04.17.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

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).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

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, procent
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 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, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Grunde og bygninger måles dog med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i reserve for opskrivninger under egenkapitalen, og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 aktiekapital 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.