

## **Vendelbo-Larsen A/S**

Vandtårnsvej 67

2860 Søborg

(CVR.nr. 14 06 34 71)

### **Årsrapport**

for perioden

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, d. *4/11-16*

Dirigent:



Jørgen Vendelbo-Larsen

## Indholdsfortegnelse

Side

### Påtegninger

Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6

### Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	7 - 10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12 - 13
Noter.....	14 - 15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Vendelbo-Larsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Endvidere er det ledelsens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 4. oktober 2016

### Direktion

Niels Vendelbo-Larsen

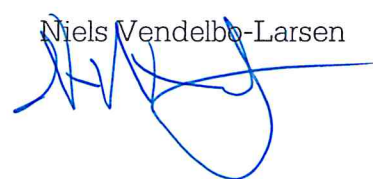
  
Bestyrelse

Jørgen Vendelbo-Larsen (formand) Marianne Vendelbo-Larsen

Niels Vendelbo-Larsen







## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i Vendelbo-Larsen A/S*

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vendelbo-Larsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorer etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

*FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE*

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

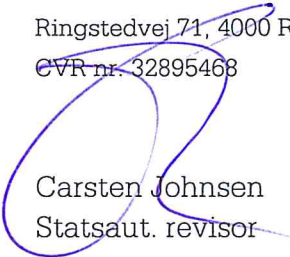
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 4. oktober 2016

### Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

CVR nr. 32895468



Carsten Johnsen  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Vendelbo-Larsen A/S  
Vandtårnsvej 67  
2860 Søborg

Hjemmeside: [www.vendelbo-larsen.dk](http://www.vendelbo-larsen.dk)  
E-mail: [vendelbo-larsen@mail.dk](mailto:vendelbo-larsen@mail.dk)

Cvr-nr.: 14 06 34 71  
Stiftet: 30. marts 1990  
Hjemsted: Søborg  
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Direktion

Niels Vendelbo-Larsen

### Bestyrelse

Jørgen Vendelbo-Larsen (formand)  
Marianne Vendelbo-Larsen  
Niels Vendelbo-Larsen

### Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ringstedvej 71  
4000 Roskilde

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive entreprenør virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende. Aktivitetsniveauet har igennem hele året været højt. Årets resultat udgør t.DKK 571. Egenkapital udgør t.DKK 2.401.

Der forventes et overskud i regnskabsåret 2016/17 i samme størrelse som i år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vendelbo-Larsen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er 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.

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 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.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, direkte omkostninger, andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af direkte omkostninger, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og tjenesteydelser samt produktion for fremmed regning medtages i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelse af produktionen, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakter og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Direkte omkostninger**

Direkte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

### **Andre driftsindtægter og –omkostninger**

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v..

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Posten omfatter af- og nedskrivninger opgjort ud fra principper defineret under de enkelte anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### *Anlægsaktiver*

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. 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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 40 år.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 - 7 år.

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 og -omkostninger.

#### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

#### *Omsætningsaktiver*

#### **Varelager**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsevnen 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.

#### **Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

## Anvendt regnskabspraksis

### Øvrige tilgodehavender

Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### *Forpligtelser*

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særlig post under egenkapitalen.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

For indeværende år er anvendt en skattesats for aktuel skat på 22 %, og for udskudt skat 22 %.

#### Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden. Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15
		1.000 kr
	<b>7.006.483</b>	<b>6.903</b>
2	Personaleomkostninger.....	5.755
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>1.148</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	81
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.067</b>
	Andre finansielle omkostninger.....	192
	<b>Resultat før skat</b>	<b>875</b>
	Skat af årets resultat.....	202
	<b>Årets resultat</b>	<b>673</b>
	Forslag til resultatdisponering:	
	Ordinært udbytte for regnskabsåret .....	500
	Overført til næste år.....	173
	<b>Disponeret i alt</b>	<b>673</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15
<b>Aktiver</b>		1.000 kr
<b>Anlægsaktiver:</b>		
Materielle anlægsaktiver:		
Grunde og bygninger.....	5.234.055	5.261
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	223.886	218
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.457.941</b>	<b>5.479</b>
<b>Omsætningsaktiver:</b>		
Varelager:		
Råvarer og hjælpematerialer.....	12.500	13
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	2.062.492	1.426
3 Igangværende arbejder for fremmed regning.....	232.363	100
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	42
Periodeafgrænsningsposter.....	80.865	81
Likvide beholdninger:		
Likvide beholdninger.....	15.840	10
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.404.060</b>	<b>1.672</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.862.001</b>	<b>7.151</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

Note		2015/16	2014/15
	<b>Passiver</b>		1.000 kr
	<b>Egenkapital:</b>		
4	Virksomhedskapital.....	500.000	500
4	Overført overskud eller underskud.....	1.401.032	1.330
4	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	500.000	500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.401.032</b>	<b>2.330</b>
	<b>Hensatte forpligtelser:</b>		
	Hensættelse til udskudt skat.....	92.100	69
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>92.100</b>	<b>69</b>
	<b>Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):</b>		
5	<i>Langfristede:</i>		
	Gæld til realkreditinstitutter.....	2.770.470	2.896
	<i>Kortfristede:</i>		
	Gæld til realkreditinstitutter.....	124.000	122
	Kreditinstitutter i øvrigt.....	752.806	137
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	346.233	322
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	90.813	0
	Selskabsskat.....	305.702	182
	Anden gæld.....	978.845	1.093
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.368.869</b>	<b>4.752</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.862.001</b>	<b>7.151</b>
6	Eventualposter m.v.		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Ejerforhold		
1	Hovedaktiviteter		

## Noter til årsrapporten

### Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive entreprenør virksomhed.

### Note 2 - Personaleomkostninger

	2015/16	Sidste år 1.000 kr
Lønninger og gager.....	5.210.302	5.076
Pensioner.....	637.746	502
Andre omkostninger til social sikring.....	173.521	177
	<b>6.021.569</b>	<b>5.755</b>

### Note 3 - Igangværende arbejder for fremmed regning

	2015/16	Sidste år 1.000 kr
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	232.363	180
Modtagne forudbetalinger.....	0	-80
	<b>232.363</b>	<b>100</b>

### Note 4 - Egenkapital

	<u>1/7-2015</u>	<u>Til- / afgang</u>	Forslag til resultat- fordeling	<u>30/6-2016</u>
Virksomhedskapital.....	500.000	0		500.000
Overført overskud.....	1.330.065	0	70.967	1.401.032
Foreslået udbytte for året.....	500.000	-500.000	500.000	500.000
	<b>2.330.065</b>	<b>-500.000</b>	<b>570.967</b>	<b>2.401.032</b>

	<u>Antal</u>	Pålydende <u>værdi</u>
Virksomhedskapital er fordelt således:		
Klasse A.....	500	500.000
	<b>500</b>	<b>500.000</b>

### Note 5 - Langfristet gæld

Af den samlede langfristede gæld forventes tkr. 2.275 at forfalde efter 5 år.

## Noter til årsrapporten

### Note 6 - Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige selskaber under Vendelbo-Larsen Holding ApS. I forbindelse med sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter på udbytter og renter under sambeskatningen.

Operationel leasing:

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler, som er opgjort til tkr. 636, over de næste 5 - 32 mdr.

### Note 7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1. Til sikkerhed for gæld til Nordea Kredit, tkr. 2.899, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør tkr. 5.234.
2. Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt tkr. 1.260, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebrev på i alt tkr. 1.260 deponeret til sikkerhed for bankgæld.

### Note 8 - Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne/virksomhedskapitalen dog minimum nom. 100.000:

Navn	Bopæl / Hjemsted
Vindelbo-Larsen Holding ApS	Vandtårnsvej 67-69, 2860 Søborg