

Snedkermester Arne Pedersen A/S

Greve Main 22, 2670 Greve

CVR-nr. 14 32 18 02

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2017.

Kim Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Snedkermester Arne Pedersen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 22. maj 2017

Direktion

Kim Pedersen
Direktør

Bestyrelse

Arne Pedersen
formand

Brian Pedersen

Anny Pedersen

Kim Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Snedkermester Arne Pedersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Snedkermester Arne Pedersen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22. maj 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Snedkermester Arne Pedersen A/S Greve Main 22 2670 Greve
	Telefon: 43612775 E-mail: Info@arnepedersen.as
	CVR-nr.: 14 32 18 02 Stiftet: 1. juli 1990 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Arne Pedersen, formand Brian Pedersen Anny Pedersen Kim Pedersen
Direktion	Kim Pedersen, Direktør
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Advokatforbindelse	Lundsgaard & Partnere, Grønningen 25, 1270 København K

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	64.705	57.133	48.611	47.882	49.067
Resultat af ordinær primær drift	1.827	1.342	-2.465	1.203	3.816
Finansielle poster, netto	-679	-124	-353	-243	-124
Årets resultat	1.027	836	-2.256	616	2.643
Balance:					
Balancesum	52.217	40.976	36.026	36.806	41.928
Egenkapital	14.226	13.199	12.363	14.618	15.302
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.022	3.186	-325	-952	2.991
Investeringsaktivitet	-2.011	-2.875	-313	-1.242	-2.160
- Heraf investering i materielle anlægsaktiver	742	3.295	-1.170	-1.284	-2.496
Finansieringsaktivitet	3.351	472	-929	-870	1.218
Pengestrømme i alt	-682	783	-1.567	-3.064	2.048
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	115	106	98	94	91
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	3,6	3,5	-6,8	3,1	10,1
Soliditetsgrad	27,2	32,2	34,3	39,7	36,5
Egenkapitalforrentning	7,5	6,5	-16,7	4,1	17,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$

Hovedtal og nøgletal

Investeret kapital

Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt
nettoarbejdskapital

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år af istandsættelse for boligsekskaber samt andre entreprisopgaver.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 64.704.514 kr. mod 57.132.846 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.027.290 kr. mod 836.019 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Ledelsen vurderer ikke, at der er særlige risici, som virksomheden vil kunne blive påvirket af i det kommende år.

Miljøforhold

Virksomhedens drift påvirker ikke i særlig grad det eksterne miljø. Virksomhedens bilpark vedligeholdes og udskiftes løbende, således bilparken i videst muligt omfang holdes så miljøvenlig som muligt.

Selskabet benytter udelukkende CE-mærkede materialer til sikring af både arbejdsmiljø og det eksterne miljø.

Videnressourcer

Selskabet har ingen særlige vidensressourcer, der har særlig betydning for selskabets fremtidige indtjening.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen igangværende forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Det er selskabets forventning at aktiviteterne i de kommende år vil øges yderligere.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Snedkermester Arne Pedersen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5-7 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg	7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	64.704.514	57.132.846
1 Personaleomkostninger	-61.517.265	-54.667.150
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.360.001	-1.124.062
Driftsresultat	1.827.248	1.341.634
Andre finansielle indtægter	209.909	619.483
Øvrige finansielle omkostninger	-888.497	-743.074
Resultat før skat	1.148.660	1.218.043
4 Skat af årets resultat	-121.370	-382.024
3 Årets resultat	1.027.290	836.019

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	78.023	97.997
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>78.023</u>	<u>97.997</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.955.080	6.283.686
7 Indretning af lejede lokaler	0	690
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.955.080</u>	<u>6.284.376</u>
8 Deposita	49.669	39.950
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>49.669</u>	<u>39.950</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.082.772</u>	<u>6.422.323</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.215.023	3.191.948
Varebeholdninger i alt	<u>3.215.023</u>	<u>3.191.948</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.322.910	25.559.157
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	8.061.683	4.132.134
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.151.970	0
Andre tilgodehavender	545.803	451.183
10 Periodeafgrænsningsposter	630.516	331.689
Tilgodehavender i alt	<u>41.712.882</u>	<u>30.474.163</u>
Likvide beholdninger	205.986	887.570
Omsætningsaktiver i alt	<u>45.133.891</u>	<u>34.553.681</u>
Aktiver i alt	<u>52.216.663</u>	<u>40.976.004</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
11	Virksomhedskapital	500.000	500.000
12	Overført resultat	<u>13.725.847</u>	<u>12.698.557</u>
	Egenkapital i alt	<u>14.225.847</u>	<u>13.198.557</u>
Hensatte forpligtelser			
13	Hensættelser til udskudt skat	<u>120.330</u>	<u>22.341</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>120.330</u>	<u>22.341</u>
Gældsforpligtelser			
14	Leasingforpligtelser	<u>3.203.935</u>	<u>2.714.286</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.203.935</u>	<u>2.714.286</u>
15	Kortfristet del af langfristet gæld	755.250	690.195
	Gæld til pengeinstitutter	6.286.669	3.309.655
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.665.274	8.151.240
	Gæld til tilknyttede virksomheder	358.916	450.000
	Gæld til associerede virksomheder	2.357.224	295.215
	Anden gæld	8.805.217	11.862.514
16	Periodeafgrænsningsposter	<u>438.001</u>	<u>282.001</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>34.666.551</u>	<u>25.040.820</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>37.870.486</u>	<u>27.755.106</u>
	Passiver i alt	<u>52.216.663</u>	<u>40.976.004</u>
17	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
19	Eventualposter		
20	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	12.698.557	13.198.557
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.027.290	1.027.290
	<hr/> 500.000	<hr/> 13.725.847	<hr/> 14.225.847

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	1.027.290	836.019
21 Reguleringer	2.159.959	1.629.677
22 Ændring i driftskapital	-4.506.807	843.577
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.319.558	3.309.273
Renteindbetalinger og lignende	209.909	619.487
Renteudbetalinger og lignende	-888.497	-743.074
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.998.146	3.185.686
Betalt selskabsskat	-23.381	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.021.527	3.185.686
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-87.315
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.010.731	-3.295.198
Salg af materielle anlægsaktiver	0	507.407
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.010.731	-2.875.106
Ændring af gæld til kreditinstitutter	2.977.014	-839.048
Ændring i leasingforpligtelse	554.704	1.386.192
Forskydning gæld til tilknyttede virksomheder	-91.084	-200.000
Forskydning gæld til associerede virksomheder	2.062.010	124.849
Forskydning i tilgodehavender til associerede virksomheder	-2.151.970	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.350.674	471.993
Ændring i likvider	-681.584	782.573
Likvider 1. januar 2016	887.570	104.997
Likvider 31. december 2016	205.986	887.570
Likvider		
Likvide beholdninger	205.986	887.570
Likvider 31. december 2016	205.986	887.570

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	53.757.974	47.372.600
Pensioner	1.423.509	1.254.031
Andre omkostninger til social sikring	6.335.782	6.040.519
	61.517.265	54.667.150
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	115	106
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	19.974	19.318
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	690	2.760
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	520.797	521.535
Afskrivning på leasede aktiver	850.445	586.487
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-31.905	-6.038
	1.360.001	1.124.062
3. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	1.027.290	836.019
Disponeret i alt	1.027.290	836.019
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	97.989	382.024
Regulering af tidligere års skat	23.381	0
	121.370	382.024

Noter

5. Færdiggjorte udviklingsprojekter

Kostpris 1. januar 2016	828.815	741.500
Tilgang i årets løb	0	87.315
Kostpris 31. december 2016	828.815	828.815
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-730.818	-711.500
Årets afskrivninger	-19.974	-19.318
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-750.792	-730.818
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	78.023	97.997

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2016	11.919.404	9.586.161
Tilgang i årets løb	2.247.276	3.295.198
Afgang i årets løb	-30.000	-2.998.992
Kostpris 31. december 2016	14.136.680	9.882.367
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-5.839.572	-4.988.282
Årets afskrivninger	-1.362.433	-1.108.022
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	20.405	2.497.623
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-7.181.600	-3.598.681
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.955.080	6.283.686
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.958.953	3.937.965

7. Indretning af lejede lokaler

Kostpris 1. januar 2016	13.800	13.800
Kostpris 31. december 2016	13.800	13.800
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-13.110	-10.350
Årets afskrivninger	-690	-2.760
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-13.800	-13.110
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	690

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2016	39.950	39.950
Tilgang i årets løb	<u>9.719</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>49.669</u>	<u>39.950</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	 <u>49.669</u>	 <u>39.950</u>
 9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>8.061.683</u>	<u>4.132.134</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>8.061.683</u>	<u>4.132.134</u>
 10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	375.057	310.124
Periodiserede omkostninger	<u>255.459</u>	<u>21.565</u>
	<u>630.516</u>	<u>331.689</u>
 11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
 12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	12.698.557	11.862.538
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.027.290</u>	<u>836.019</u>
	<u>13.725.847</u>	<u>12.698.557</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	22.341	-359.683
Udskudt skat af årets resultat	<u>97.989</u>	<u>382.024</u>
	<u>120.330</u>	<u>22.341</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	3.959.185	3.404.481
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-755.250</u>	<u>-690.195</u>
	<u>3.203.935</u>	<u>2.714.286</u>
15. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af leasinggæld	<u>755.250</u>	<u>690.195</u>
	<u>755.250</u>	<u>690.195</u>
16. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	<u>438.001</u>	<u>282.001</u>
	<u>438.001</u>	<u>282.001</u>
17. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	<u>0</u>	<u>146.000</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	0	110.000
Andre ydelser	<u>0</u>	<u>36.000</u>
	<u>0</u>	<u>146.000</u>

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Jyske Bank har virksomhedspant på kr. 4.000.000 for alt mellemværende med selskabet.

Jyske Bank har stillet arbejdsgaranti. Arbejdsgarantien udgør pr. 31. december 2016 kr. 5.813.180.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtelse på kr. 364.494.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Brian Pedersen Holding ApS

Aktionær

Kim P. Holding ApS

Aktionær

Øvrige nærtstående parter

Brian Pedersen

Aktionær

Kim Pedersen

Aktionær

Sesam Mobile Væg Systemer A/S

Søsterselskab

MegaDry ApS

Søsterselskab

Holdingselskabet af 8. oktober 1998 ApS

Søsterselskab

Transaktioner

Sesam Mobile Væg Systemer udfører arbejde for Snedkermester Arne Pedersen A/S. Der faktureres til Sesam Mobile Væg Systemer A/S til kostpris uden avance.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

1.360.001

1.124.062

Andre finansielle indtægter

-209.909

-619.483

Øvrige finansielle omkostninger

888.497

743.074

Skat af årets resultat

0

382.024

Udskudt skat

97.989

0

Regulering af skat tidligere år

23.381

0

2.159.959

1.629.677

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-23.075	-443.480
Ændring i tilgodehavender	-9.096.468	-2.332.699
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.612.736	3.619.756
	<u>-4.506.807</u>	<u>843.577</u>