

Christoffersen & Knudsen A/S

**Valhøjs Allé 130
2610 Rødovre**

CVR-nr. 14 74 81 05

**Årsrapport for 2016/17
(26. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 8. november 2017

Hans Christian Galst
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	17
Balance pr. 30. juni 2017	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	21
Noter til årsrapporten	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Christoffersen & Knudsen A/S.

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. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 16. oktober 2017

Direktion

Birger Abildgaard Villirs
adm. direktør

Mogens Ulrich-Sørensen
direktør

Bestyrelse

Hans Christian Galst
formand

Mogens Ulrich-Sørensen

Rasmus Lindhardt

Peter Vejlgård Arbs

Birger Abildgaard Villirs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Christoffersen & Knudsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Christoffersen & Knudsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 regnskabsbrugere 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 16. oktober 2017

Aries Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 26 45 41 23



Poul Johannessen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Christoffersen & Knudsen A/S
Valhøjs Allé 130
2610 Rødovre

CVR-nr. 14 74 81 05
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Stiftet: 10. januar 1991
Hjemsted: Rødovre

Bestyrelse

Hans Christian Galst, formand
Mogens Ulrich-Sørensen
Rasmus Lindhardt
Peter Vejlgård Arbs
Birger Abildgaard Villirs

Direktion

Birger Abildgaard Villirs, adm. direktør
Mogens Ulrich-Sørensen, direktør

Revision

Aries Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
Christian X's Allé 168
2800 Kongens Lyngby

Pengeinstitut

Danske Bank

Sydbank

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Villirs Holding ApS

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	50.797	47.674	43.523	35.466	45.476
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	8.862	6.889	6.877	5.785	4.795
Resultat før finansielle poster	7.065	5.484	5.735	4.633	3.576
Årets resultat	5.144	4.076	4.716	2.951	2.346
Balance					
Balancesum	38.836	32.686	28.855	32.008	35.041
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.047	-2.542	-1.364	-1.878	-1.333
Egenkapital	17.144	16.332	15.972	11.755	9.804
Antal medarbejdere	78	77	72	55	73
Nøgletal					
Afkastningsgrad	19,8%	17,8%	18,8%	13,8%	12,0%
Soliditetsgrad	44,1%	50,0%	55,4%	36,7%	28,0%
Forrentning af egenkapital	30,7%	25,2%	34,0%	27,4%	25,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i VVS-arbejder indenfor bygge og anlæg i såvel den private som i den offentlige sektor. Dette forgår primært i form af hoved- og delentrepriser på de enkelte opgaver. Herudover påtager selskabet sig arbejde efter regning for private og erhvervsdrivende m.fl.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 5.144.248, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 17.144.248.

Selskabets ledelse er tilfreds med årets resultat som fortsat afspejler den forventede udvikling.

Finansiering

Selskabet er som i tidligere år selvfinansierende.

Investeringer

Årets investeringer er primært foretaget i materielle anlægsaktiver og sekundært i værdipapirer og der forventes det samme for det kommende år.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet følger den af ledelsen opstillede plan for forventet udvikling for årene 2014 - 2019. Planen vurderes og reguleres løbende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Som oplyst er ledelsen tilfreds med udviklingen i forhold til sidste år.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

I selskabet værnes der om medarbejdere og arbejdsmiljø - to faktorer som gerne skulle give et positivt afkast. Selskabets videnressourcer vurderes afgørende for den fremtidige vækststrategi.

Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

I lighed med tidligere år deltager selskabet på udvalgte licitationer og med den nuværende ordrebeholdning og mandskab vurderes de kommende år at kunne indbringe selskabet en positiv indtjening.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet bestræber sig på fortsat at have fokus på miljørigtige løsninger og efterleve aktuelle krav til overholdelse af lovgivning m.m.

Forskning og udvikling

Selskabet har ikke afholdt omkostninger til forskning.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer og der har således ikke været aktiviteter i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Selskabets finansielle beredskab er tilfredsstillende og det forventes at selskabet også fremover vil være selvfinansierende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Christoffersen & Knudsen A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Bruttofortjeneste		50.796.674	47.674.032
Personaleomkostninger	1	-41.934.934	-40.785.194
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.861.740	6.888.838
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.796.241	-1.405.089
Resultat før finansielle poster		7.065.499	5.483.749
Finansielle indtægter	2	54.100	83.474
Finansielle omkostninger	3	-387.403	-268.544
Resultat før skat		6.732.196	5.298.679
Skat af årets resultat	4	-1.587.948	-1.222.308
Årets resultat		5.144.248	4.076.371
Resultatdisponering	5		

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>4.879.445</u>	<u>5.628.637</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>4.879.445</u>	<u>5.628.637</u>
Deposita	7	<u>404.489</u>	<u>394.838</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>404.489</u>	<u>394.838</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.283.934</u>	<u>6.023.475</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.107.645	17.218.726
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.378.943	2.747.201
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		800.000	750.000
Andre tilgodehavender		176.470	195.890
Udskudt skatteaktiv	11	50.450	0
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>63.608</u>	<u>30.183</u>
Tilgodehavender		<u>28.577.116</u>	<u>20.942.000</u>
Værdipapirer		<u>2.984.520</u>	<u>0</u>
Værdipapirer		<u>2.984.520</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.990.107</u>	<u>5.720.409</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>33.551.743</u>	<u>26.662.409</u>
Aktiver i alt		<u>38.835.677</u>	<u>32.685.884</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	200.000
Overført resultat		11.500.000	11.800.000
Foreslået udbytte		5.144.248	4.331.534
Egenkapital	10	17.144.248	16.331.534
Hensættelse til udskudt skat	11	0	32.788
Hensatte forpligtelser i alt		0	32.788
Banker		54.509	16.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.943.675	7.757.804
Forudfakturering igangværende arbejder	8	4.593.000	862.900
Selskabsskat		1.671.186	1.232.820
Anden gæld		7.429.059	6.451.186
Kortfristede gældsforpligtelser		21.691.429	16.321.562
Gældsforpligtelser i alt		21.691.429	16.321.562
Passiver i alt		38.835.677	32.685.884
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	200.000	11.800.000	4.331.534	16.331.534
Fondsaktier	300.000	-300.000	0	0
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.331.534	-4.331.534
Årets resultat	0	0	5.144.248	5.144.248
Egenkapital 30. juni 2017	<u>500.000</u>	<u>11.500.000</u>	<u>5.144.248</u>	<u>17.144.248</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	2016/2017	2015/2016
		kr.	kr.
Årets resultat		5.144.248	4.076.371
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.144.248	4.076.371
Renteindbetalinger og lignende		49.687	83.474
Renteudbetalinger og lignende		-387.403	-268.544
Pengestrømme fra ordinær drift		4.806.532	3.891.301
Betalt selskabsskat		-1.232.820	-799.423
Andre reguleringer		268.741	2.027.985
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.842.453	5.119.863
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.382.050	-3.377.271
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-9.651	-9.412
Salg af materielle anlægsaktiver		335.000	835.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.056.701	-2.551.683
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		800.000	750.000
Betalt udbytte		-4.331.534	-3.716.438
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.531.534	-2.966.438
Ændring i likvider		-745.782	-398.258
Likvider 1. juli 2016		5.720.409	6.118.667
Likvider 30. juni 2017		4.974.627	5.720.409
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.990.107	5.720.409
Værdipapirer		2.984.520	0
Likvider 30. juni 2017		4.974.627	5.720.409

Noter til årsrapporten

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	38.305.764	37.105.424
Pensioner	2.398.775	2.415.386
Andre omkostninger til social sikring	329.802	337.199
Andre personaleomkostninger	900.593	927.185
	<u>41.934.934</u>	<u>40.785.194</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.629.789	-
Bestyrelse	125.000	-
	<u>1.754.789</u>	<u>-</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>78</u>	<u>77</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3.138
Andre finansielle indtægter	54.100	80.336
	<u>54.100</u>	<u>83.474</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	26.099	0
Andre finansielle omkostninger	361.304	268.544
	<u>387.403</u>	<u>268.544</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.671.186	1.232.820
Årets udskudte skat	-83.238	-10.512
	<u>1.587.948</u>	<u>1.222.308</u>

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	5.144.248	4.331.534
Overført resultat	0	-255.163
	<u>5.144.248</u>	<u>4.076.371</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2016	11.773.616
Tilgang i årets løb	1.382.050
Afgang i årets løb	<u>-1.322.710</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>11.832.956</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	6.144.980
Årets afskrivninger	1.857.342
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.048.811</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>6.953.511</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>4.879.445</u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. juli 2016	394.838
Tilgang i årets løb	<u>9.651</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>404.489</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u><u>404.489</u></u>

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
Igangværende arbejder, salgspris	<u>1.378.943</u>	<u>2.747.201</u>
	<u>1.378.943</u>	<u>2.747.201</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.378.943	2.747.201
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-4.593.000</u>	<u>-862.900</u>
	<u>-3.214.057</u>	<u>1.884.301</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
125.000 A-aktier á kr. 1	125.000
375.000 B-aktier á kr. 1	375.000
	<u>500.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. juli 2016	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Tilgang i året	300.000	0	0	0	0
Virksomhedskapital	500.000	200.000	200.000	200.000	200.000

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	32.788	43.300
Anvendt i året	<u>-83.238</u>	<u>-10.512</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017	<u>-50.450</u>	<u>32.788</u>
Materielle anlægsaktiver	74.130	136.188
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-124.580	-103.400
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>50.450</u>	<u>0</u>
Udskudt skat	<u>0</u>	<u>32.788</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>50.450</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>50.450</u>	<u>0</u>

12 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Villirs Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2017. Den samlede skat fremgår af regnskabet for Villirs Holding ApS.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er af selskabets kautionsselskaber afgivet arbejdsgarantier vedrørende afsluttede og igangværende arbejder på sædvanlige vilkår. Den samlede garantiramme er på kr. 70 mio. og heraf er udnyttet ca. kr. 41 mio.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Leje af bygninger til administration og lager, årlig leje kr. 796.695. Udlejes af adm. direktør Birger A. Villirs. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Villirs Holding ApS - Valhøjs Allé 130 - 2610 Rødovre.

Lønsbo Holding ApS - Havekrogen 1, 3.tv. - 2720 Vanløse