



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Murerfirmaet P. Winther Jespersen A/S

**Hejrevej 5
2400 København NV**

CVR nr. 14 81 37 48

**Årsrapport for 2017/2018
27. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 28. juni 2018
Dirigent

Navn: Ivan Stubbe Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. maj 2017 til 30. april 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2017/2018	11
Balance pr. 30. april 2018	12
Egenkapitalopgørelse for 2017/2018	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Murerfirmaet P. Winther Jespersen A/S for regnskabsåret 2017/2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 til 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 20. juni 2018

Direktion:

Ivan Stubbe Hansen

Bestyrelsen:

Jesper Christensen

Ivan Stubbe Hansen

Alex Malm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Murerfirmaet P. Winther Jespersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Murerfirmaet P. Winther Jespersen A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 til 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. april 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 til 30. april 2018 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på det i note 1 anførte, hvor ledelsen har anført betingelserne for indregning og måling af selskabets debitorer. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhed.

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

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Albertslund, den 20. juni 2018

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm

Registreret revisor

mne12316

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

Murerfirmaet P. Winther Jespersen A/S
Hejrevej 5
2400 København NV

Telefon: 35 82 21 20
Telefax: 35 82 00 21
Hjemmeside: www.pwj.dk

CVR nr.: 14 81 37 48
Stiftet: 7. november 1990
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse:

Jesper Christensen
Ivan Stubbe Hansen
Alex Malm

Direktion:

Ivan Stubbe Hansen

Bankforbindelse:

Danske Bank

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter udførelse af selvstændige mureropgaver samt opgaver, som hoved- og underentreprenør i samlede byggeentrepriser.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Med henvisning til note 1 i årsregnskabet er det oplyst, at målingen af selskabets debitorer kan være afhængig af fremtidige begivenheder, hvorom der kan være en vis usikkerhed. Ved måling af debitorernes størrelse forudsættes derfor et hændelsesforløb, som afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige hændelsesforløb. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne regnskabsmæssige skøn af de indregnede debitorer pr. 30. april 2018 er rimelige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på tkr. 528 efter skat.

Årets resultat anses af ledelsen for tilfredsstillende. Ledelsen forventer et bedre resultat i 2018/2019.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Murerfirmaet P. Winther Jespersen A/S for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet Ivan Stubbe Holding ApS.

Moderselskabet Ivan Stubbe Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

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, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet 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:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Entreprisekontrakter og serviceydelser

Entreprisekontrakter og serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden). Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte entreprise. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte entreprise.

Entreprisekontrakter og serviceydelser omfatter påløbne timer og medgående materiale inkl. avance for endnu ikke afsluttet arbejde.

Når salgsværdien på en entreprise ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på den enkelte entreprise vil overstige den samlede omsætning på den enkelte entreprise, indregnes det forventede tab på entreprisen straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når salgsværdien på den enkelte entreprise overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes det under tilgodehavender. Når acontofaktureringer og forventede tab på den enkelte entreprise overstiger salgsværdien, indregnes det under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationsselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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 på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelse for 2017/2018

	Note		2016/2017 tkr.
Bruttoresultat		12.398.090	13.332
Personaleomkostninger	2	-12.060.259	-12.344
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	<u>-96.973</u>	<u>-306</u>
Driftsresultat		240.858	682
Andre finansielle indtægter		515.200	710
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-77
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-64.399</u>	<u>-206</u>
Resultat før skat		691.659	1.109
Skat af årets resultat	5	<u>-163.664</u>	<u>-223</u>
Årets resultat		<u>527.995</u>	<u>886</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>527.995</u>	<u>886</u>
I alt disponering		<u>527.995</u>	<u>886</u>

Balance pr. 30. april 2018

Aktiver	Note		2016/2017 tkr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	28.752	182
Indretning af lejede lokaler	8	<u>29.580</u>	<u>51</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>58.332</u>	<u>233</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>58.332</u>	<u>233</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		<u>36.288</u>	<u>47</u>
Varebeholdninger i alt		<u>36.288</u>	<u>47</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.185.918	14.582
Entreprisekontrakter og serviceydelser	9	108.406	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		10.845	0
Andre tilgodehavender		294.496	1
Tilgodehavende selskabsskat		7.397	13
Periodeafgrænsningsposter		88.506	0
Udskudte skatteaktiver	10	<u>163.025</u>	<u>212</u>
Tilgodehavender i alt		<u>12.858.593</u>	<u>14.808</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>6.225</u>	<u>5</u>
Værdipapirer og kapitalandele i alt		<u>6.225</u>	<u>5</u>
Likvide beholdninger		<u>902.388</u>	<u>1.483</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.803.494</u>	<u>16.343</u>
Aktiver i alt		<u>13.861.826</u>	<u>16.576</u>

Balance pr. 30. april 2018

Passiver	Note	2016/2017 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital		500.000
Overført resultat		4.143.088
Egenkapital i alt		4.643.088
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser		
Sambeskatningsbidrag	11	115.163
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		115.163
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Sambeskatningsbidrag		366.983
Kreditinstitutter		0
Entreprisekontrakter og serviceydelser		0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.941.274
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.993.683
Anden gæld		2.801.635
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		9.103.575
Gældsforpligtigelser i alt		9.218.738
Passiver i alt		13.861.826
Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	1	
	12	

Egenkapitalopgørelse for 2017/2018

	<u>Registreret kapital mv.</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital primo	500.000	3.619.238
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital :	0	-4.145
	<u>500.000</u>	<u>3.615.093</u>
Årets resultat	0	527.995
	0	527.995
Egenkapital, ultimo	500.000	4.143.088
Egenkapital, ultimo		<u>4.643.088</u>

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	<u>Regnskabs- året 2013/2014</u>	<u>Regnskabs- året 2014/2015</u>	<u>Regnskabs- året 2015/2016</u>	<u>Regnskabs- året 2016/2017</u>	<u>Regnskabs- året 2017/2018</u>
Selskabskapital, primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Ultimo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Debitorer optages i årsregnskabet til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab. Det indbefatter bl.a. selskabets dokumentation og oplysninger, der er til rådighed på tidspunktet for regnskabsaflæggelse. Måling af debitorer er regnskabsmæssige skøn, og efterfølgende ændringer i de forhold, der lå til grund for vurderinger og skøn, kan medføre ændring i tidligere foretagne skøn eller ændringer i de parametre, som indgår i metoderne til måling af de regnskabsmæssige skøn. Målingen af regnskabsposten kan således være afhængig af fremtidige begivenheder, hvorom der kan være en vis usikkerhed. Ved måling af debitorernes størrelse forudsættes derfor et hændelsesforløb, som afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige hændelsesforløb. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne regnskabsmæssige skøn af de indregnede debitorer pr. 30. april 2018 er rimelige.

		2016/2017 tkr.
2 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	10.525.880	10.743
Pensioner	1.313.497	1.310
Sociale bidrag og andre personaleomkostninger	220.882	291
Personaleomkostninger i alt	12.060.259	12.344
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	23	26
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 3 anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	96.973	306
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	96.973	306
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	123
Øvrige finansielle omkostninger	5.781	4
Øvrige finansielle omkostninger	58.618	79
Andre finansielle omkostninger i alt	64.399	206
5 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	115.163	367
Regulering af udskudt skat	48.501	-145
Regulering af tidligere års skat	0	1
Skat af årets resultat i alt	163.664	223

Noter

		2016/2017 tkr.
6 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	25.000	25
Anskaffelsessum, ultimo	25.000	25
Af-/nedskrivninger, primo	-25.000	-25
Af-/nedskrivninger, ultimo	-25.000	-25
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	2.042.723	2.174
Tilgang i årets løb	0	15
Afgang i årets løb	-390.000	-147
Anskaffelsessum, ultimo	1.652.723	2.042
Af-/nedskrivninger, primo	-1.860.824	-1.722
Årets afskrivninger	-75.147	-285
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	312.000	147
Af-/nedskrivninger, ultimo	-1.623.971	-1.860
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.752	182
8 Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum, primo	218.251	218
Anskaffelsessum, ultimo	218.251	218
Af-/nedskrivninger, primo	-166.843	-145
Årets afskrivninger	-21.828	-22
Af-/nedskrivninger, ultimo	-188.671	-167
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.580	51

Noter

		2016/2017 tkr.
9 Entreprisekontrakter og serviceydelser		
Salgsværdi af udført arbejde	19.351.914	11.613
Modtagne forudbetalinger og faktureringer	-19.243.508	-11.837
Entreprisekontrakter og serviceydelser, netto	108.406	-224
Der klassificeres således:		
Entreprisekontrakter og serviceydelser under aktiver (nettoaktiver)	108.406	0
Entreprisekontrakter og serviceydelser under kortfristede gældsforpligtelser	0	-224
	108.406	-224

10 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til forskydning af skattemæssige og regnskabsmæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt omsætningsaktiver m.m. Virksomheden har indregnet skatteaktiver med 163 t.kr. Der er ved vurdering af om aktivet kan udnyttes i de kommende år lagt særligt vægt på vurdering af fremtidig indtjening og kan udnyttes inden for de kommende år.

Langfristede 11 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 1 - 4	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Sambeskatningsbidrag	0	115.163	0	115.163
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	0	115.163	0	115.163

Noter

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Ivan Stubbe Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

	2017/2018	2016/2017
	<u>tkr.</u>	<u>tkr.</u>
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2018 omfatter:		
Leasingforpligtelser	329	468
Selskabets bankforbindelse har stillet entreprenørgarantier i henhold til AB 92 for i alt	276	924
Tryg Garanti har stillet entreprenørgarantier i henhold til AB 92 for i alt	<u>4.687</u>	<u>5.427</u>
Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo	<u>5.292</u>	<u>6.819</u>