



HS REVISION & RÅDGIVNING

HS REVISION & RÅDGIVNING
Godkendt revisionspartnerselskab

Peter Wulff Andersen
Henning Studsgaard
Annette Frost Studsgaard
Henning Nielsen
Jette Nielsen

Torvegade 7, 9490 Pandrup
Vestergade 3, 9460 Brovst
Tlf. 99 730 300
CVR-nr. 36 92 02 89
e-mail: hs@hsrevi.dk
www.hsrevi.dk

DANSKE
REVISORER

FSK*

Årsrapport for 2016

24. regnskabsår

Pandrup-Kaas Smede og VVS A/S

Bransagervej 1
9490 Pandrup

CVR-nr. 17 48 53 93

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2017.

Dirigent: _____
Christian Søndergaard

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|-----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 9 |
| Balance 31. december | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Pandrup-Kaas Smede og VVS 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 10. maj 2017.

Direktion

Christian Søndergaard

Bestyrelse

Christian Søndergaard

Kristina Søndergaard

Torben Vilhelm Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pandrup-Kaas Smede og VVS A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pandrup-Kaas Smede og VVS A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang på årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Pandrup, den 10. maj 2017

HS Revision & Rådgivning
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 92 02 89

Peter Wulff Andersen
Statsautoriseret revisor
FSR – danske revisorer

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Pandrup-Kaas Smede og VVS A/S Bransagervej 1 9490 Pandrup |
| | CVR-nr.: 17 48 53 93 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Christian Søndergaard Kristina Søndergaard Torben Vilhelm Jensen |
| Direktion | Christian Søndergaard |
| Revisor | HS Revision & Rådgivning Godkendt Revisionspartnerselskab Torvegade 7 9490 Pandrup |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter drift af smede og vvs-virksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret købt en anden smede- og vvs-virksomhed, hvilket øger selskabets aktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pandrup-Kaas Smede og VVS A/S for 2016 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætningen, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter

Renteindtægter mv.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet CS Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som Gæld til modervirksomhed eller ”Tilgodehavende hos modervirksomhed.

BALANCEN

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver”.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Andre driftsindtægter” eller ”Andre driftsomkostninger”.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejde for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad (produktionsmetoden). Færdiggørelsesgraden opgøres ved en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade. Acontofaktureringer indregnes som gældsforpligtelse.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominal restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Gæld til tilknyttede virksomheder

Måles til nominal restgæld. Gælden forrentes på markedsvilkår.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------|-------------------|--------------|
| | | kr. | tkr. |
| Bruttofortjeneste | | 10.444.256 | 7.147 |
| Personaleomkostninger | 1 | 8.985.872 | 5.735 |
| Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver | | 223.976 | 315 |
| Andre driftsomkostninger | | 17.000 | -13 |
| Ordinært resultat før finansielle poster | | 1.217.408 | 1.110 |
| Andre finansielle indtægter | | 68.440 | 141 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | 58.690 | 54 |
| Andre finansielle omkostninger | | 55.622 | 65 |
| Resultat før skat | | 1.171.536 | 1.132 |
| Skat af årets resultat | 2 | 174.012 | 277 |
| Årets resultat | | 997.524 | 854 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført fra tidligere år | | 1.035.378 | 1.031 |
| Korrektion | | 25.664 | 0 |
| Årets resultat | | 997.524 | 854 |
| Til disposition | | 2.058.566 | 1.885 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 900.000 | 850 |
| Overført til næste år | | 1.158.566 | 1.035 |
| Disponeret i alt | | 2.058.566 | 1.885 |

Balance 31. december

| | Note | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------|------------------|--------------|
| | | kr. | tkr. |
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| Goodwill..... | | 184.000 | 36 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | | 184.000 | 36 |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 2.136.081 | 2.178 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 884.362 | 761 |
| Materielle anlægsaktiver i alt..... | 3 | 3.020.443 | 2.939 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.204.443 | 2.975 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 1.121.459 | 1.041 |
| Varebeholdninger i alt | | 1.121.459 | 1.041 |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.627.713 | 3.678 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | | 367.000 | 255 |
| Tilgodehavender i alt | | 3.994.713 | 3.933 |
| Likvide beholdninger | | 1.482.901 | 162 |
| Omsætningsaktiver i alt..... | | 6.599.073 | 5.136 |
| Aktiver i alt..... | | 9.803.516 | 8.111 |

Balance 31. december

| | Note | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------|-------------------------|---------------------|
| | | kr. | tkr. |
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500 |
| Reserve for opskrivning | | 352.864 | 379 |
| Overført resultat | | 1.158.566 | 1.035 |
| Foreslået udbytte | | 900.000 | 850 |
| Egenkapital i alt | 4 | <u>2.911.430</u> | <u>2.764</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 208.725 | 268 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>208.725</u> | <u>268</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 662.939 | 741 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | | -78.874 | -60 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt..... | 5 | <u>584.065</u> | <u>681</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | | 78.874 | 60 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 728.616 | 866 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 3.479.029 | 1.969 |
| Selskabsskat | | 0 | 146 |
| Anden gæld | | 1.812.778 | 650 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 707 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>6.099.296</u> | <u>4.398</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>6.683.361</u> | <u>5.079</u> |
| Passiver i alt..... | | <u>9.803.516</u> | <u>8.111</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Eventualposter m.v. | 7 | | |

Noter til årsrapporten

| 1 | Personaleomkostninger | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|---|---|------------------|--------------|
| | Løn, gager og vederlag | 7.587.626 | 4.835 |
| | Pensioner..... | 976.376 | 645 |
| | Andre udgifter til social sikring | 421.871 | 255 |
| | Personaleomkostninger i alt..... | 8.985.872 | 5.735 |

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 26 (sidste år 16).

| 2 | Skat af årets resultat | 2016 kr. | 2015 tkr. |
|---|---|----------------|--------------|
| | Skat af årets resultat..... | 233.266 | 270 |
| | Udskudt skat af årets resultat | -59.254 | 7 |
| | Skat af årets resultat i alt | 174.012 | 277 |

| 3 | Materielle anlægsaktiver | Grunde og bygninger kr. | Andre anl., driftsmatr. og inventar kr. |
|---|---|-------------------------------|--|
| | Kostpris primo | 2.227.957 | 2.028.040 |
| | Tilgang i årets løb | 0 | 283.100 |
| | Afgang i årets løb..... | 0 | 30.000 |
| | Kostpris ultimo..... | 2.227.957 | 2.281.140 |
| | Opskrivning primo | 504.703 | 0 |
| | Opskrivninger ultimo | 504.703 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger, primo..... | 554.250 | 1.267.131 |
| | Årets af- og nedskrivninger | 42.329 | 129.647 |
| | Af- og nedskrivninger, ultimo..... | 596.579 | 1.396.778 |
| | Regnskabsmæssig værdi, ultimo..... | 2.136.081 | 884.362 |

Såfremt der ikke havde været foretaget opskrivning havde bogført værdi udgjort tkr. 1.752.

Noter til årsrapporten

| 4 | Egenkapital | Selskabs- kapital kr. | Reserve for opskrivninger kr. | Udbytte kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|----------|--------------------------|--------------------------------------|--|------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| | Saldo primo..... | 500.000 | 378.528 | 900.000 | 1.035.378 | 2.813.906 |
| | Årets resultat..... | 0 | 0 | 0 | 97.524 | 97.524 |
| | Korrektion..... | 0 | -25.664 | 0 | 25.664 | 0 |
| | Saldo ultimo..... | 500.000 | 352.864 | 900.000 | 1.158.566 | 2.911.430 |

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

5 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 264.000

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut på tkr. 663 er der givet pant i grunde og bygninger med bogført værdi på tkr. 2.136.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på tkr. 0 og arbejdsgarantier på tkr. 221 er der deponeret ejerpantebrev tkr. 600 med pant i grunde og bygninger med bogført værdi på tkr. 2.136.

7 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter subsidiært for de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Pengeinstitut har på vegne af selskabet udstedt arbejdsgarantier på 221 tkr pr. 31.12.2016.

Selskabet har indgået leasingkontrakter på biler med en samlet forpligtelse inkl. anvisningspligt ved udløb på tkr. 336.