
Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS

Gl. Struervej 44, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 17 61 28 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /6 2018

Peter Kamstrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
-------------------	---

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
--	---

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Hoved- og nøgletal	4
--------------------	---

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
--	---

Balance 31. december	6
----------------------	---

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	8
---	---

Noter til årsregnskabet	9
-------------------------	---

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 8. juni 2018

Direktion

Peter Kamstrup
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 af 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 den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 8. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Sørensen

statsautoriseret revisor

mne10030

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS
Gl. Struervej 44
7500 Holstebro

Telefon: 97423104

Telefax: 97420643

CVR-nr.: 17 61 28 32

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Peter Kamstrup

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16 Postboks 1443
7500 Holstebro

Advokat

Advokat Per Broe-Andersen
Jeppe Schous Gade 6
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Danske Bank
Østergade 4
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	1.796	1.145	511	468	663
Resultat før finansielle poster	1.458	831	200	21	238
Årets resultat	1.154	672	176	21	191
Balance					
Balancesum	5.795	3.990	2.741	2.465	2.348
Egenkapital	3.309	2.255	1.683	1.556	1.735
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-177	0	-50	0
Årets forskydning i likvider	686	1.337	-909	58	1.035
 Antal medarbejdere	 7	 7	 5	 6	 5
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	25,2%	20,8%	7,3%	0,9%	10,1%
Soliditetsgrad	57,1%	56,5%	61,4%	63,1%	73,9%
Forrentning af egenkapital	41,5%	34,1%	10,9%	1,3%	11,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		1.796.159	1.144.913
Distributionsomkostninger		-27.832	-32.441
Administrationsomkostninger		-310.619	-281.706
Resultat af ordinær primær drift		1.457.708	830.766
Resultat før finansielle poster		1.457.708	830.766
Finansielle indtægter		28.603	34.401
Finansielle omkostninger		-5.818	-2.666
Resultat før skat		1.480.493	862.501
Skat af årets resultat	3	-326.122	-190.531
Årets resultat		1.154.371	671.970

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	500.000	100.000
Overført resultat	654.371	571.970
	1.154.371	671.970

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		126.223	195.370
Materielle anlægsaktiver	4	126.223	195.370
Anlægsaktiver		126.223	195.370
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.826.304	1.293.163
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	1.101.000	500.000
Andre tilgodehavender		53.973	0
Tilgodehavender		2.981.277	1.793.163
Likvide beholdninger		2.687.563	2.001.551
Omsætningsaktiver		5.668.840	3.794.714
Aktiver		5.795.063	3.990.084

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		2.609.112	1.954.741
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	100.000
Egenkapital	6	3.309.112	2.254.741
Hensættelse til udskudt skat	7	24.785	98.711
Hensatte forpligtelser		24.785	98.711
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.451.440	801.960
Gæld til tilknyttede virksomheder		640.062	109.691
Anden gæld		369.664	724.981
Kortfristet gæld		2.461.166	1.636.632
Gældsforpligtelser		2.461.166	1.636.632
Passiver		5.795.063	3.990.084
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		1.154.371	671.970
Reguleringer	8	372.484	269.339
Ændring i driftskapital	9	-893.951	870.128
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		632.904	1.811.437
Renteindbetalinger og lignende		28.603	34.401
Renteudbetalinger og lignende		-5.818	-2.666
Pengestrømme fra ordinær drift		655.689	1.843.172
Betalt selskabsskat		-400.048	-67.694
Pengestrømme fra driftsaktivitet		255.641	1.775.478
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-176.584
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		0	-176.584
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		530.371	-162.043
Betalt udbytte		-100.000	-100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		430.371	-262.043
Ændring i likvider		686.012	1.336.851
Likvider 1. januar		2.001.551	664.700
Likvider 31. december		2.687.563	2.001.551
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.687.563	2.001.551
Likvider 31. december		2.687.563	2.001.551

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået af udførelse af totalentreprise, tilbuds- og reparationsarbejde inden for tømrer- og entreprenørarbejde.

2 Medarbejderforhold

	2017 DKK	2016 DKK
Lønninger	1.896.990	1.987.937
Pensioner	163.698	186.868
Andre omkostninger til social sikring	112.240	93.205
Andre personaleomkostninger	65.045	38.206
	2.237.973	2.306.216
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 7	 7

3 Skat af årets resultat

	2017 DKK	2016 DKK
Årets aktuelle skat	400.048	67.694
Årets udskudte skat	-73.926	122.837
	326.122	190.531

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK
Kostpris 1. januar	1.665.794
Kostpris 31. december	1.665.794
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.470.424
Årets afskrivninger	69.147
Ned- og afskrivninger 31. december	1.539.571
Regnskabsmæssig værdi 31. december	126.223

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2017 DKK	2016 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.101.000	2.825.000
Modtagne acountobetalinge	0	-2.325.000
	1.101.000	500.000

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	1.954.741	100.000	2.254.741
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	654.371	500.000	1.154.371
Egenkapital 31. december	200.000	2.609.112	500.000	3.309.112

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-23.659	-25.589
Igangværende arbejder for fremmed regning	48.444	124.300
	24.785	98.711

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-28.603	-34.401
Finansielle omkostninger	5.818	2.666
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	69.147	110.543
Skat af årets resultat	326.122	190.531
	372.484	269.339

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.188.114	130.112
Ændring i leverandører m.v.	294.163	740.016
	-893.951	870.128

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder udover normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peter Kamstrup Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger, bogføringsmæssig assistance.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moder virk som hed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsanlæg og maskiner 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Modtagne acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$