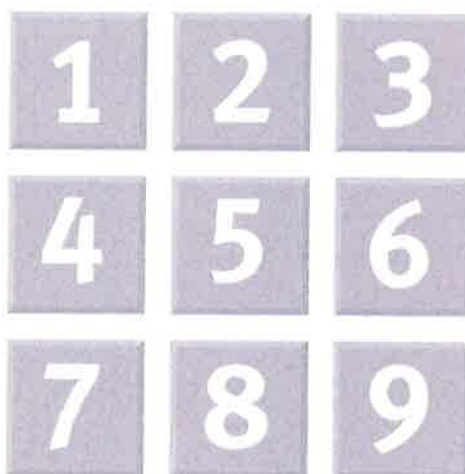


**Tømrer- og Snedkermester Børge  
Nielsen A/S**


Høgevej 8 B  
3400 Hillerød

CVR-nr. 18 86 78 42



**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 1/6 2017

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent



**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter til årsrapporten	20

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S  
Høgevej 8 B  
3400 Hillerød

Telefon: 48207777  
Telefax: 48207788

CVR-nr.: 18 86 78 42  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. oktober 1995  
Hjemsted: Hillerød

### Bestyrelse

Peter Følbæk Nielsen, formand  
Jesper Følbæk Nielsen  
Claus Løvgreen

### Direktion

Jesper Følbæk Nielsen, direktør

### Revision

DØSSING & PARTNERE  
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer  
Roskildevej 12 A  
3400 Hillerød

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen 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 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 5. maj 2017

### Direktion



Jesper Følbæk Nielsen  
direktør

### Bestyrelse



Peter Følbæk Nielsen  
formand



Jesper Følbæk Nielsen



Claus Løvgreen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S

### Konklusion

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

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

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vor 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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 konklusioner 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vor 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.

Vor 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.

Hillerød, den 5. maj 2017

**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer*  
CVR-nr. 54 87 99 11

  
Carsten Bjørn Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Resultat før finansielle poster	3.226	3.765	1.221	1.276	423
Resultat af finansielle poster	-28	-473	-509	-390	-394
Årets resultat	2.466	2.535	535	634	2
Balancesum	35.740	35.211	30.835	28.761	24.919
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.351	-3.445	3.302	1.505	1.043
Egenkapital	8.266	6.789	4.253	3.718	3.084
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	9,1%	11,4%	4,1%	4,8%	1,7%
Soliditetsgrad	23,1%	19,3%	13,8%	12,9%	12,4%
Likviditetsgrad	125,4%	119,2%	114,2%	110,0%	110,5%

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



## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive tømrer- og snedkervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 2.465.747, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 8.265.747.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende og svarende til det forventede.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Der forventes et positivt resultat i det kommende år på niveau med indeværende års resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### **Ændring i klassifikation**

Klassifikationen af andre personaleomkostninger er ændret således, at omkostningerne fremgår under Andre eksterne omkostninger.

Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse hermed for at give et mere retvisende billede.

Ændringen har ikke haft påvirkning på årets resultat eller egenkapital.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

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

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

#### **Nettoomsætning**

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Regningsarbejder og ekstraarbejder på entreprisesgaer indregnes efter faktureringskriteriet i takt med at de indtjenes, og når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang samt såfremt indtægen kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes efter fradrag af moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### **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 driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

#### **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 materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Materielle anlægsaktiver 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	2-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

## Anvendt regnskabspraksis

### **Leasingkontrakter**

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til børskurs på statusdagen.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

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

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

### 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.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### 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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til nominel restgæld eller til amortiseret kostpris, hvis den afviger væsentligt herfra.

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

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 andel af 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.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$



**Resultatopgørelse**  
**1. januar - 31. december 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>41.717.184</b>	<b>37.380.773</b>
Personaleomkostninger	1	-36.830.191	-31.992.024
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.886.993</b>	<b>5.388.749</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.660.795	-1.624.045
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.226.198</b>	<b>3.764.704</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-17.212	0
Finansielle indtægter	3	518.492	46.806
Finansielle omkostninger	4	-528.834	-520.228
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.198.644</b>	<b>3.291.282</b>
Skat af årets resultat	5	-732.897	-756.125
<b>Årets resultat</b>		<b>2.465.747</b>	<b>2.535.157</b>
Resultatdisponering	6		

## Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.501.072	4.702.471
Indretning af lejede lokaler		2.642.627	2.909.487
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>7.143.699</b>	<b>7.611.958</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	232.788	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		85.756	79.777
Deposita		264.000	264.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>582.544</b>	<b>343.777</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>7.726.243</b>	<b>7.955.735</b>
Råvarer og hjælpematerialer		384.650	396.500
<b>Varebeholdninger</b>		<b>384.650</b>	<b>396.500</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.991.248	20.738.461
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	3.928.870	5.411.371
Andre tilgodehavender		212.205	145.531
Periodeafgrænsningsposter	10	492.035	562.812
<b>Tilgodehavender</b>		<b>27.624.358</b>	<b>26.858.175</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.787</b>	<b>1.038</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>28.013.795</b>	<b>27.255.713</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>35.740.038</b>	<b>35.211.448</b>

## Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.700.000	5.300.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.065.747	988.606
<b>Egenkapital</b>	11	<b>8.265.747</b>	<b>6.788.606</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	591.063	598.598
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>591.063</b>	<b>598.598</b>
Andre kreditinstitutter		1.564.515	1.807.261
Leasingforpligtelser		2.974.751	3.154.774
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>4.539.266</b>	<b>4.962.035</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.221.000	1.154.000
Kreditinstitutter		3.166.553	779.045
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.200.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.196.051	13.680.459
Forudfakturering igangværende arbejder	9	0	1.935.692
Gæld til tilknyttede virksomheder		418.219	150.013
Selskabsskat		764.955	418.219
Anden gæld		6.377.184	4.744.781
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>22.343.962</b>	<b>22.862.209</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.883.228</b>	<b>27.824.244</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>35.740.038</b>	<b>35.211.448</b>
Leje og leasingforpligtelser	14		
Eventualposter m.v.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	5.300.000	988.606	6.788.606
Betalt ordinært udbytte	0	0	-988.606	-988.606
Årets resultat	0	400.000	2.065.747	2.465.747
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>5.700.000</b>	<b>2.065.747</b>	<b>8.265.747</b>

**Pengestrømsopgørelse**  
**1. januar - 31. december 2016**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		2.465.747	2.535.157
Reguleringer		2.410.902	2.380.170
Ændring i driftskapital		-4.073.822	-182.504
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>802.827</b>	<b>4.732.823</b>
Renteindbetalinger og lignende		-5.979	0
Renteudbetalinger og lignende		25.153	18.276
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>822.001</b>	<b>4.751.099</b>
Betalt selskabsskat		-418.849	-150.620
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>403.152</b>	<b>4.600.479</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.364.536	-3.445.312
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-250.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		172.000	107.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.442.536</b>	<b>-3.338.312</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-230.746	-1.733.933
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.411.738	-1.338.733
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.387.508	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.286.715	1.800.153
Betalt udbytte		-988.606	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>1.043.133</b>	<b>-1.272.513</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>3.749</b>	<b>-10.346</b>
Likvider 1. januar 2016		1.038	11.384
<b>Likvider 31. december 2016</b>		<b>4.787</b>	<b>1.038</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.787	1.038
<b>Likvider 31. december 2016</b>		<b>4.787</b>	<b>1.038</b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	31.171.405	27.145.496
Pensioner	4.165.634	3.516.431
Andre omkostninger til social sikring	1.493.152	1.330.097
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>36.830.191</b>	<b>31.992.024</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	93	82
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.760.492	1.724.378
Gevinst og tab ved afhændelse	-99.697	-100.333
	<b>1.660.795</b>	<b>1.624.045</b>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	326.543	334.660
Leasede aktiver	1.109.889	1.108.102
Indretning af lejede lokaler	324.060	281.616
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	-99.697	-100.333
	<b>1.660.795</b>	<b>1.624.045</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	518.492	46.806
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>518.492</b>	<b>46.806</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>528.834</u>	<u>520.228</u>
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b><u>528.834</u></b>	<b><u>520.228</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	740.432	404.294
Årets udskudte skat	<u>-7.535</u>	<u>351.831</u>
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b><u>732.897</u></b>	<b><u>756.125</u></b>
<b>6 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	2.065.747	988.606
Overført resultat	<u>400.000</u>	<u>1.546.551</u>
	<b><u>2.465.747</u></b>	<b><u>2.535.157</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2016	9.152.609	3.204.854
Tilgang i årets løb	1.643.651	57.200
Afgang i årets løb	-2.333.965	0
Kostpris 31. december 2016	8.462.295	3.262.054
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	4.450.138	295.367
Årets afskrivninger	1.436.432	324.060
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.925.347	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	3.961.223	619.427
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>4.501.072</b>	<b>2.642.627</b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	3.883.636	4.043.124

### 8 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016 kr.	2015 kr.
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Tilgang i årets løb	250.000	0
Kostpris 31. december 2016	250.000	0
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0
Årets resultat	-17.212	0
Værdireguleringer 31. december 2016	-17.212	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>232.788</b>	<b>0</b>



## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hansen & Graversen A/S	Hillerød	50%	465.577	-34.423

### 9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016 kr.	2015 kr.
Igangværende arbejder, salgspris	7.741.243	23.910.479
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-3.812.373	-20.434.800
	<b>3.928.870</b>	<b>3.475.679</b>

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.928.870	5.411.371
Nettoforpligtelser	0	-1.935.692
	<b>3.928.870</b>	<b>3.475.679</b>

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer.

### 11 Egenkapital

Selskabskapitalen er sammensat af aktier på kr. 1.000 eller multipla heraf.

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	598.598	246.767
Hensat i året	0	351.831
Anvendt i året	-7.535	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016</b>	<b>591.063</b>	<b>598.598</b>

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	2.961.261	1.800.515	236.000	655.800
Leasingforpligtelser	3.154.774	3.959.751	985.000	0
	<b>6.116.035</b>	<b>5.760.266</b>	<b>1.221.000</b>	<b>655.800</b>

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>14 Leje og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	216.307	327.566
Mellem 1 og 5 år	552.104	194.655
	<b>768.411</b>	<b>522.221</b>

### 15 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Følbæk Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede hæftelse er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

## Noter til årsrapporten

### 15 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Selskabet har en tvist pr. 31. december 2016 på i alt kr. 450 incl. moms, hvor der er konstateret uenighed om i hvilket omfang, det af selskabet udførte arbejde skal betales. Der er afsat 50 % til imødegåelse af tab herpå.

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.040 i køretøjer med en regnskabsmæssig værdi på t. kr. 476 til sikkerhed for bankengagement.

Der er udstedt skadeløspantebrev på t.kr. 9.000, som virksomhedspant til sikkerhed for bankengagement. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler, simple fordringer, lagre af råvarer og færdigvarer samt goodwill, som er opgjort til en regnskabsmæssig værdi på i alt t.kr. 23.517 pr. 31. december 2016.

Selskabet har arbejdsgarantier på i alt t.kr. 10.586.

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Følbæk Holding ApS, CVR.nr. 27658968.

Følbæk Holding ApS besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

#### Transaktioner

Salg til koncernforbundne virksomheder og associerede virksomheder er sket på markedsvilkår. Årsregnskabslovens §98 C, stk. 7 er anvendt.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Følbæk Holding ApS, CVR.nr. 27658968.