

## **Entreprenør Svend Erik Madsen A/S**

Baldersvej 8, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 19 74 62 40

### **Årsrapport**

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2017.

---

Anders Peter Hegaard  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 19. december 2017

### **Direktion**

Anders Peter Hegaard

### **Bestyrelse**

Anders Peter Hegaard

Birgitte Hegaard

Dorte Drachmann Pedersen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Entreprenør Svend Erik Madsen A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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.

#### **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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Viborg, den 19. december 2017

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Jørgen Winther Øster  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Entreprenør Svend Erik Madsen A/S Baldersvej 8 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 19 74 62 40
	Stiftet: 20. november 1996
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
<b>Bestyrelse</b>	Anders Peter Hegaard Birgitte Hegaard Dorte Drachmann Pedersen
<b>Direktion</b>	Anders Peter Hegaard
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
<b>Associeret virksomhed</b>	Rønnegårdsparken ApS, Aarhus V

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af entreprenøropgaver.

Selskabet har i regnskabsåret 2016/17 solgt aktiviteterne til et nystiftet søsterselskab og hovedaktiviteten vil fremover bestå i udlejning af entreprenørmateriel og ejendomme.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017, udviser et resultat på 1.886.365 kr. mod 1.638.340 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 15.638.735 kr.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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:

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Småaktiver indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### **Leasingkontrakter**

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

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

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

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Entreprenør Svend Erik Madsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse nominel værdi.

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>11.926.006</b>	<b>18.341.322</b>
1 Personaleomkostninger	-7.955.948	-13.982.380
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.521.050	-2.229.459
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.449.008</b>	<b>2.129.483</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	857.451	95.221
Andre finansielle indtægter	25.568	29.813
2 Øvrige finansielle omkostninger	-143.258	-181.287
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.188.769</b>	<b>2.073.230</b>
Skat af årets resultat	-302.404	-434.890
<b>Årets resultat</b>	<b>1.886.365</b>	<b>1.638.340</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	799.898	0
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	86.467	638.340
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.886.365</b>	<b>1.638.340</b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	3.258.559	3.487.481
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.382.763	10.350.052
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.641.322</u>	<u>13.837.533</u>
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.299.898	442.447
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.299.898</u>	<u>442.447</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>13.941.220</u></b>	<b><u>14.279.980</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	0	359.400
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>359.400</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.480.928	8.288.559
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	50.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.248.450	1.388.267
Andre tilgodehavender	313.497	0
Tilgodehavender i alt	<u>6.092.875</u>	<u>9.676.826</u>
Likvide beholdninger	<u>1.245.800</u>	<u>1.285.451</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.338.675</u></b>	<b><u>11.321.677</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.279.895</u></b>	<b><u>25.601.657</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	799.898	0
6 Overført resultat	12.838.837	12.752.370
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.638.735</b>	<b>14.752.370</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	1.028.000	1.669.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.028.000</b>	<b>1.669.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	672.555	1.027.774
Leasingforpligtelser	719.517	1.120.024
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.392.072	2.147.798
8 Gældsforpligtelser	547.000	557.000
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.880	694.086
Leverandører af varer og tjenesteydelser	86.000	2.568.602
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.278.804	474.123
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	943.404	230.890
Anden gæld	364.000	2.507.788
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.221.088	7.032.489
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.613.160</b>	<b>9.180.287</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>21.279.895</b>	<b>25.601.657</b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10 Eventualposter</b>		



## Noter

---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	6.296.302	11.494.552
Pensioner	1.109.978	1.776.992
Andre omkostninger til social sikring	279.205	341.656
Personalemkostninger i øvrigt	270.463	369.180
	<u><b>7.955.948</b></u>	<u><b>13.982.380</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>46</u>	<u>41</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	14.708	17.326
Andre finansielle omkostninger	128.550	163.961
	<u><b>143.258</b></u>	<u><b>181.287</b></u>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u><b>Grunde og bygninger</b></u>	<u><b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b></u>
Kostpris primo	6.030.855	25.784.407
Tilgang	0	1.317.578
Afgang	0	-1.195.182
	<u><b>6.030.855</b></u>	<u><b>25.906.803</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	2.543.374	15.434.355
Årets afskrivninger	228.922	2.284.867
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.195.182
	<u><b>2.772.296</b></u>	<u><b>16.524.040</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>3.258.559</b></u>	<u><b>9.382.763</b></u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>1.336.071</u>

## Noter

---

	30/9 2017	30/9 2016
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Anskaffelsessum, primo	500.000	500.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Nedskrivninger primo	-57.553	-152.774
Årets resultat	857.451	95.221
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>799.898</b>	<b>-57.553</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.299.898</b>	<b>442.447</b>

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Entreprenør Svend Erik Madsen A/S
Rønnegårdsparken ApS, Aarhus V	33,33 %	3.899.693	2.572.351	1.299.898

### 5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	25.339.231	24.718.823
Foretagne acontofaktureringer	-25.291.111	-25.412.909
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>48.120</b>	<b>-694.086</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed arbejder (oms. aktiver)	50.000	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-1.880	-694.086
	<b>48.120</b>	<b>-694.086</b>

### 6. Overført resultat

Overført resultat primo	12.752.370	12.114.030
Overført ifølge resultatdisponering	86.467	638.340
	<b>12.838.837</b>	<b>12.752.370</b>

## Noter

---

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	1.000.000	500.000
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

## 8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	146.000	150.000	818.556	1.195.773
Leasingforpligtelser	<u>401.000</u>	<u>0</u>	<u>1.120.517</u>	<u>1.509.024</u>
	<b><u>547.000</u></b>	<b><u>150.000</u></b>	<b><u>1.939.073</u></b>	<b><u>2.704.797</u></b>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 819 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 1.978 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.105 tkr. til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut er der deponeret løsøre pantebreve for 6.000 tkr. Løsøre pantebrevene giver pant i driftsmateriel, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 0 tkr.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på 2.000 tkr. for tilknyttet virksomheds driftskredit i pengeinstitut. Driftskreditten har indestående pr. 30. september 2017.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Kreditinstitutter har udstedt arbejdsgarantier for 9.559 tkr. pr. 30. september 2017.

Selskabet har de for branchen normale garantiforpligtelser.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heegaard Holding ApS, CVR-nr. 27 33 96 70 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.