



HS REVISION & RÅDGIVNING
Godkendt revisionspartnerselskab

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

DANSKE
REVISORER

FSK*

Årsrapport for 2017/18

20. regnskabsår

Mesterhuset / Saltum Serien ApS

Håndværkervej 10
9493 Saltum

CVR-nr. 20 79 11 79

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. august 2018.

Dirigent: _____
Per Højer

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/18 for regnskabsåret Mesterhuset / Saltum Serien ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Saltum, den 24. august 2018.

Direktion

Per Højer

Bestyrelse

Keld Kristensen

Per Højer

Generalforsamlingen har besluttet, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Mesterhuset / Saltum Serien ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mesterhuset / Saltum Serien ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Pandrup, den 24. august 2018

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

Christian Haaning
Statsautoriseret revisor
MNE35800

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mesterhuset / Saltum Serien ApS Håndværkervej 10 9493 Saltum
	Telefon: 40 85 15 44 E-mail:
	CVR-nr.: 20 79 11 79 Stiftet: 7. april 1998 Hjemstedskommune: Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Keld Kristensen Per Højer
Direktion	Per Højer
Revisor	HS Revision & Rådgivning Godkendt Revisionspartnerselskab Torvegade 7 9490 Pandrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskab væsentligste aktivitet er opførelse af huse med salg for øje.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Den positive udvikling fra 2017/18 ser ud til at fortsætte.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mesterhuset / Saltum Serien ApS for 2017/18 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

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

Salg af varer indregnes som nettoomsætning, når varen er solgt og leveret. Salgsværdien af det i året udførte arbejde indregnes i nettoomsætningen, når arbejdet er udført.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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, samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

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
Produktionsanlæg og maskiner	5 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".

Tilgodehavender

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

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 nettorealisationsværdien, 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 acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Måles til pålydende værdi. Tilgodehavendet forrentes på markedsvilkår.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld eller det beløb, virksomheden skal betale for at indfri forpligtelsen (nettorealiseringsværdi).

Gæld til realkreditinstitutter

Gælden måles til amortiseret kostpris. For obligationslån måles gælden som:

- Det oprindeligt modtagne provenu ved låneoptagelsen (kostprisen)
- reduceret med afdrag og
- tillagt en beregnet andel af det samlede kurstab.

Det samlede kurstab af forskellen mellem modtaget provenu (kostprisen) og nominel restgæld ved låneoptagelsen. Kurstabet fordeles over lånets løbetid efter effektiv rentes metode.

Gæld til tilknyttede virksomheder

Måles til nominel restgæld. Gælden forrentes på markedsvilkår.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	tkr.
Bruttofortjeneste		2.155.869	3.376
Personaleomkostninger	1	1.380.902	2.792
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		113.313	37
Ordinært resultat før finansielle poster		661.654	548
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2	75	0
Andre finansielle indtægter		0	0
Andre finansielle omkostninger	3	189.869	191
Resultat før skat		471.861	357
Skat af årets resultat	4	115.861	83
Årets resultat		356.000	275
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		1.674.569	1.607
Årets resultat		356.000	275
Til disposition		2.030.569	1.881
Udbytte for regnskabsåret		250.000	207
Overført til næste år		1.780.569	1.675
Disponeret i alt		2.030.569	1.881

Balance 30. juni

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		8.009.607	7.899
Produktionsanlæg og maskiner		<u>225.587</u>	<u>196</u>
Materielle anlægsaktiver i alt.....		<u>8.235.194</u>	<u>8.095</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.235.194</u>	<u>8.095</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		522.810	698
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.620	0
Andre tilgodehavender		<u>40.014</u>	<u>76</u>
Tilgodehavender i alt		<u>570.444</u>	<u>774</u>
Likvide beholdninger		<u>16.385</u>	<u>14</u>
Omsætningsaktiver i alt.....		<u>586.830</u>	<u>788</u>
Aktiver i alt.....		<u>8.822.023</u>	<u>8.883</u>

Balance 30. juni

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		201.000	200
Overkurs ved emission.....		29.500	20
Overført resultat		1.780.569	1.675
Foreslået udbytte		250.000	207
Egenkapital i alt	5	<u>2.261.069</u>	<u>2.101</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat		42.403	43
Hensatte forpligtelser i alt		<u>42.403</u>	<u>43</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter		3.396.535	3.557
Kreditinstitutter i øvrigt		1.162.004	1.298
Kortfristet del af langfristet gæld		-353.500	-297
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	6	<u>4.205.040</u>	<u>4.559</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		353.500	297
Kreditinstitutter i øvrigt		416.741	472
Modtagne forudbetalinger fra kunder		204.211	198
Leverandører af varer og tjenesteydelser		531.421	563
Gæld til associerede virksomheder		211.061	0
Selskabsskat		126.496	114
Anden gæld		470.081	538
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.313.512</u>	<u>2.180</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.518.551</u>	<u>6.739</u>
Passiver i alt.....		<u>8.822.023</u>	<u>8.883</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualposter m.v.	8		

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2017/18	2016/17
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag	1.015.941	2.255
	Pensioner.....	301.648	432
	Andre udgifter til social sikring	63.312	104
	Personaleomkostninger i alt.....	1.380.902	2.792
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 5, sidste år 7.		
2	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2017/18	2016/17
		kr.	tkr.
	Andre indtægter, dattervirksomheder	75	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt...	75	0
3	Andre finansielle omkostninger	2017/18	2016/17
		kr.	tkr.
	Renteudgifter i associerede virksomheder	6.461	0
	Renter af bankgæld	80.437	87
	Renter af prioritetsgæld.....	95.771	102
	Renter kreditorer	4.716	0
	Kurstab.....	534	0
	Renteudgifter i øvrigt.....	1.949	1
	Andre finansielle omkostninger i alt	189.869	191
4	Skat af årets resultat	2017/18	2016/17
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat.....	116.644	83
	Udskudt skat af årets resultat	620	0
	Regulering af skat vedr. tidligere år.....	-1.403	0
	Skat af årets resultat i alt	115.861	83

Noter til årsrapporten

5	Egenkapital	Selskabs- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Udbytte kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
	Saldo primo.....	200.000	20.000	206.800	1.674.569	2.101.369
	Årets resultat.....	0	0	250.000	106.000	356.000
	Kapitalforhøjelse.....	1.000	9.500	0	0	10.500
	Udbetalt udbytte.....	0	0	-206.800	0	-206.800
	Saldo ultimo.....	201.000	29.500	250.000	1.780.569	2.261.069

Selskabskapitalen er forhøjet med kr. 1.000 i 2017/18. Der er ikke efterfølgende sket ændringer.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 2.751.010

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebreve i alt kr. 950.000, med pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 8.009.607.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitutter er der deponeret ejerpantebreve i alt kr. 4.265.000, med pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 8.009.607.

8 Eventualposter m.v.

Der er stillet arbejdsgarantier gennem Spar Nord Bank for kr. 240.433

Selskabet har indgået følgende leasingkontrakter. Leasing af Ford Transit varebil. Kontrakten løber indtil den 30. november 2019 og restforpligtelsen udgør kr. 56.185.

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