

## Sylvest VVS A/S

Fenrisvej 13C  
3000 Helsingør

CVR-nr. 25 10 32 38

Årsrapport for 2017/18  
(19. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 2. november 2018



---

Jørgen Olsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	13
Balance 30. juni	14
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Sylvest VVS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og 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.

Helsingør, den 2. november 2018

### Direktion



Søren Sylvest  
direktør


### Bestyrelse



Henrik Bender  
formand



Jørgen Olsen



Søren Sylvest



Torben Sylvest



Jesper Mejn Holt

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

*Til kapitalejerne i Sylvest VVS A/S*

## **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Sylvest VVS A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore 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 regnskabsbrugerne 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 konklusion 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.

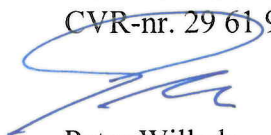
I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort 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.

Helsingør, den 2. november 2018

WILLADS & VIBE-HASTRUP  
Godkendte Revisorer ApS  
CVR-nr. 29 61 96 70



Peter Willads  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27850



Jan Vibe-Hastrup, H.D.  
registreret revisor  
MNE-nr. mne1398

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Sylvest VVS A/S  
Fenrisvej 13C  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 25 10 32 38

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Hjemsted: Helsingør

### Bestyrelse

Henrik Bender, formand  
Jørgen Olsen,  
Søren Sylvest,  
Torben Sylvest,  
Jesper Mejnholdt,

### Direktion

Søren Sylvest, direktør

### Revision

WILLADS & VIBE-HASTRUP  
Godkendte Revisorer ApS  
Nordlysvænget 10A  
3000 Helsingør

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at udføre VVS-arbejder for private og offentlige bygherrer og anden hermed beslægtet virksomhed.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 3.585.631, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 7.331.759.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Sylvest VVS A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

For at årsrapporten skal give et mere retvisende billede af selskabets aktiviteter og resultat er regnskabspraksis for opgørelsen af Igangværende arbejder ændret. Igangværende arbejder blev tidligere indregnet til kostpris pr. statusdagen og avancer blev dermed først indregnet, når sagerne var afsluttet. I indeværende regnskabsår er denne praksis ændret således at Igangværende arbejder indregnes til salgspriser. Dette betyder avancerne indregnes løbende opgjort i henhold til den enkelte sags færdiggørelsesgrad.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30/6-2018:

- Årets resultat før skat forøges med t.kr. 1.477.
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. -325.
- Årets resultat efter skat forøges med t.kr. 1.152.
- Egenkapitalen er forøget med t.kr. 823 pr. 30/6-2017, og t.kr. 1.975 pr. 30/6-2018.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

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

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

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

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
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.624.851</b>	<b>14.323.001</b>
Personaleomkostninger	1	-12.719.124	-10.570.634
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>4.905.727</b>	<b>3.752.367</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-272.385	-208.677
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.633.342</b>	<b>3.543.690</b>
Finansielle indtægter		17.000	19.443
Finansielle omkostninger		-49.386	-28.273
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.600.956</b>	<b>3.534.860</b>
Skat af årets resultat	2	-1.015.325	-779.848
<b>Årets resultat</b>		<b>3.585.631</b>	<b>2.755.012</b>
Foreslået udbytte		6.331.759	2.000.000
Overført resultat		-2.746.128	755.012
		<b>3.585.631</b>	<b>2.755.012</b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Produktionsanlæg og maskiner		1.549.713	1.659.046
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>64.391</u>	<u>83.208</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	3	<u><b>1.614.104</b></u>	<u><b>1.742.254</b></u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.050</u>	<u>1.050</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.050</b></u>	<u><b>1.050</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.615.154</b></u>	<u><b>1.743.304</b></u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>344.647</u>	<u>360.233</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>344.647</b></u>	<u><b>360.233</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.747.487	3.892.363
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	304.814	585.527
Andre tilgodehavender		37.012	28.867
Periodeafgrænsningsposter		<u>120.928</u>	<u>41.882</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>6.210.241</b></u>	<u><b>4.548.639</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>5.622.691</b></u>	<u><b>3.603.693</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>12.177.579</b></u>	<u><b>8.512.565</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>13.792.733</b></u></u>	<u><u><b>10.255.869</b></u></u>



## Balance 30. juni

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		0	2.746.128
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.331.759	2.000.000
<b>Egenkapital</b>	5	<b>7.331.759</b>	<b>5.746.128</b>
Hensættelse til udskudt skat	6	701.248	365.942
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>701.248</b>	<b>365.942</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.879.353	1.054.196
Forudfakturering igangværende arbejder	4	43.341	630.725
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.000	12.000
Selskabsskat		680.019	510.505
Anden gæld		3.133.013	1.936.373
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.759.726</b>	<b>4.143.799</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>5.759.726</b>	<b>4.143.799</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>13.792.733</b>	<b>10.255.869</b>
Eventualposter mv.	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	11.180.649	9.293.597
Pensioner	1.335.571	1.094.292
Andre omkostninger til social sikring	202.904	182.745
	<u><b>12.719.124</b></u>	<u><b>10.570.634</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>22</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	680.019	510.505
Årets udskudte skat	335.306	269.343
	<u><b>1.015.325</b></u>	<u><b>779.848</b></u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2017	2.645.441	241.813
Tilgang i årets løb	170.235	0
Afgang i årets løb	-158.875	0
Kostpris 30. juni 2018	<u>2.656.801</u>	<u>241.813</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	986.395	158.605
Årets afskrivninger	253.568	18.817
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-132.875	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>1.107.088</u>	<u>177.422</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<u><b>1.549.713</b></u>	<u><b>64.391</b></u>

## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>4 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udførte arbejder	7.828.489	5.158.263
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-7.567.016</u>	<u>-5.203.461</u>
	<b><u>261.473</u></b>	<b><u>-45.198</u></b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	304.814	585.527
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-43.341</u>	<u>-630.725</u>
	<b><u>261.473</u></b>	<b><u>-45.198</u></b>

## 5 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået ud-</u>	<u>I alt</u>
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	<u>bytte for regn-</u>	
			<u>skabsåret</u>	
Egenkapital 1. juli 2017	1.000.000	2.746.128	2.000.000	5.746.128
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-2.746.128	6.331.759	3.585.631
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>6.331.759</u></b>	<b><u>7.331.759</u></b>

## Noter

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
300.000 A-aktier á kr. 1	300.000
700.000 B-aktier á kr. 1	<u>700.000</u>
	<u><b>1.000.000</b></u>

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. juli 2017	1.000.000	1.000.000	1.000.000	900.000	900.000
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>100.000</u>	<u>0</u>
<b>Virksomhedskapital</b>	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>900.000</b></u>

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
<b>6 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2017	365.942	96.599
Hensat i året	<u>335.306</u>	<u>269.343</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2018</b>	<u><b>701.248</b></u>	<u><b>365.942</b></u>

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver og igangværende arbejder.

## 7 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ARAS Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

## Noter

### 7 Eventualposter mv. (fortsat)

Til sikkerhed for opfyldelse af udførte arbejder har selskabet via Tryg Garantiforsikring A/S stillet entreprisegarantier for i alt. t.kr. 2.089.

Tryg Garantiforsikring A/S har ligeledes stillet garantier for de to tidligere associerede virksomheder Murermester Børge Olsen's Eftf. ApS og Helsingør Ventilation ApS.

Selskabet hæfter solidarisk for garantier stillet for arbejde udført af Helsingør Ventilation ApS før 30. juni 2013. Garantierne udgør pr. 30/6-2018 t.kr. 248.

Selskabet hæfter solidarisk for garantier stillet for arbejde udført af Murermester Børge Olsen's Eftf. ApS før 30. juni 2015. Garantierne udgør pr. 30/6-2018 t.kr. 8.

### 8 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

ARAS Holding ApS, Fenrisvej 13C, 3000 Helsingør  
Jørgen Olsen Holding ApS, Esrumvej 196, 3000 Helsingør  
ESS Holding ApS, Fenrisvej 13C, 3000 Helsingør  
SAW Holding ApS, Fenrisvej 13C, 3000 Helsingør