

# **QX 3930 ApS**

Guldbækskærvej 35, Åsted, 9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 25 96 10 21

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.09.17

Malene Aae Andersen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

---

---

**Selskabet**

---

OX 3930 ApS  
Guldbækskærvej 35, Åsted  
9900 Frederikshavn  
Telefon: 98 48 61 09  
Hjemsted: Frederikshavn  
CVR-nr.: 25 96 10 21  
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

---

**Direktion**

---

Claus Hafsjold Andersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for OX 3930 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 22. september 2017

**Direktionen**

Claus Hafsjold Andersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i OX 3930 ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OX 3930 ApS for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 22. september 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Dennis Høyer  
Statsaut. revisor

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	38.965	39.882	39.631	40.592	30.548
Indeks	128	131	130	133	100
Resultat før af- og nedskrivninger	10.811	10.779	10.657	11.233	7.179
Indeks	151	150	148	156	100
Resultat af primær drift	8.293	8.211	8.317	8.235	4.404
Indeks	188	186	189	187	100
Finansielle poster i alt	2.347	-737	1.198	42	478
Indeks	491	-154	251	9	100
Resultat før skat	10.640	7.474	9.515	8.277	4.882
Indeks	218	153	195	170	100
Årets resultat	8.259	5.812	7.276	6.431	3.753
Indeks	220	155	194	171	100

*Balance*

Samlede aktiver	60.575	52.308	49.313	48.568	40.074
Indeks	151	131	123	121	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.734	2.760	2.332	2.279	4.067
Indeks	43	68	57	56	100
Egenkapital	48.986	43.227	39.916	37.640	33.209
Indeks	148	130	120	113	100

*Pengestrømme*

Nettopengestrømme fra:					
Driften	9.631	9.986	7.339	9.884	5.426
Investeringer	-6.079	-9.418	-6.553	-2.327	-3.746
Finansiering	-2.500	-2.500	-5.000	-2.000	-2.000
Årets pengestrømme	1.052	-1.932	-4.214	5.557	-320



**Nøgletal**

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	18%	14%	19%	18%	12%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	81%	83%	81%	77%	83%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	68	74	75	73	59

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i at fungere som holdingselskab samt investere i aktier og anparter.

Koncernen beskæftiger sig med at udføre kabel- og ledningsarbejde og anden hermed beslægtet erhvervsvirksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.16 - 30.04.17 udviser et resultat på t.DKK 8.259 mod t.DKK 5.812 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 48.986.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat og aktivitetsniveau har været på niveau med det forventede.

**Forventet udvikling**

Koncernen forventer uændret aktivitetsniveau og positivt resultat i det kommende år.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK
	<b>38.965</b>	<b>39.882</b>	<b>-45</b>	<b>-38</b>
	<b>Bruttoresultat</b>			
1	Personaleomkostninger	-28.154	-29.103	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>10.811</b>	<b>10.779</b>	<b>-45</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.518	-2.568	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>8.293</b>	<b>8.211</b>	<b>-45</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.213
3	Andre finansielle indtægter	2.440	894	2.673
	Andre finansielle omkostninger	-93	-1.631	-1
	<b>Resultat før skat</b>	<b>10.640</b>	<b>7.474</b>	<b>8.840</b>
	Skat af årets resultat	-2.381	-1.662	-581
	<b>Årets resultat</b>	<b>8.259</b>	<b>5.812</b>	<b>8.259</b>
4	Resultatdisponering			

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	30.04.17	30.04.16	30.04.17	30.04.16	
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK	
	Grunde og bygninger	6.601	6.751	0	0
	Indretning af lejede lokaler	10	28	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.955	11.052	0	0
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.566</b>	<b>17.831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.902	16.689
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.902</b>	<b>16.689</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.566</b>	<b>17.831</b>	<b>17.902</b>	<b>16.689</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	571	569	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>571</b>	<b>569</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Igangværende arbejder for fremmed regning	476	656	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.163	12.145	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.075	7.964
	Andre tilgodehavender	236	200	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>14.875</b>	<b>13.001</b>	<b>6.075</b>	<b>7.964</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	25.098	18.494	25.097	18.496
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>25.098</b>	<b>18.494</b>	<b>25.097</b>	<b>18.496</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.465</b>	<b>2.413</b>	<b>1.808</b>	<b>1.156</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>44.009</b>	<b>34.477</b>	<b>32.980</b>	<b>27.616</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>60.575</b>	<b>52.308</b>	<b>50.882</b>	<b>44.305</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	250	250	250	250
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.478	9.265
	Overført resultat	45.236	40.477	34.758	31.212
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500	2.500	3.500	2.500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>48.986</b>	<b>43.227</b>	<b>48.986</b>	<b>43.227</b>
7	Hensættelser til udskudt skat	1.251	1.255	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.251</b>	<b>1.255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.286	1.351	0	0
	Selskabsskat	1.868	1.050	1.868	1.050
	Anden gæld	6.184	5.425	28	28
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.338</b>	<b>7.826</b>	<b>1.896</b>	<b>1.078</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.338</b>	<b>7.826</b>	<b>1.896</b>	<b>1.078</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>60.575</b>	<b>52.308</b>	<b>50.882</b>	<b>44.305</b>

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17				
Saldo pr. 01.05.16	250	0	40.477	2.500
Betalt udbytte	0	0	0	-2.500
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.759	3.500
Saldo pr. 30.04.17	250	0	45.236	3.500

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17

Saldo pr. 01.05.16	250	9.265	31.212	2.500
Betalt udbytte	0	0	0	-2.500
Forslag til resultatdisponering	0	1.213	3.546	3.500
Saldo pr. 30.04.17	250	10.478	34.758	3.500

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK
	<b>8.259</b>	<b>5.812</b>
<b>Årets resultat</b>		
11 Reguleringer	2.520	4.898
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2	-71
Tilgodehavender	-1.874	533
Leverandører af varer og tjenesteydelser	935	-88
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	753	370
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>10.591</b>	<b>11.454</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	696	894
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-93	-97
Betalt selskabsskat	-1.563	-2.265
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>9.631</b>	<b>9.986</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.734	-2.760
Salg af materielle anlægsaktiver	514	963
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.859	-7.621
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-6.079</b>	<b>-9.418</b>
Betalt udbytte	-2.500	-2.500
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.500</b>	<b>-2.500</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>1.052</b>	<b>-1.932</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.413	4.345
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>3.465</b>	<b>2.413</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.465	2.413
<b>I alt</b>	<b>3.465</b>	<b>2.413</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	23.657	24.269	0	0
Pensioner	2.955	3.122	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.061	1.106	0	0
Andre personaleomkostninger	481	606	0	0
I alt	28.154	29.103	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	74	0	0

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.213	6.074
---	---	---	-------	-------

## 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	233	353
Øvrige finansielle indtægter	2.440	894	2.440	891
I alt	2.440	894	2.673	1.244

## 4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.213	1.074
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500	2.500	3.500	2.500
Overført resultat	4.759	3.312	3.546	2.238
I alt	8.259	5.812	8.259	5.812



**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af leje- de lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.05.16	8.217	89	31.354
Tilgang i året	0	0	1.734
Afgang i året	0	0	-1.060
Kostpris pr. 30.04.17	8.217	89	32.028
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	-1.466	-61	-20.301
Afskrivninger i året	-150	-18	-2.350
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	578
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-1.616	-79	-22.073
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	6.601	10	9.955

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.05.16	2.424
Kostpris pr. 30.04.17	2.424
Opskrivninger pr. 01.05.16	14.265
Årets resultat fra kapitalandele	6.213
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.000
Opskrivninger pr. 30.04.17	15.478
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	17.902

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Dattervirksomheder:				
Entreprenør Villy Andersen ApS, Frederikshavn	100%	13.814	5.100	13.814
Villy Andersen Udlejning ApS, Frederikshavn	100%	2.788	1.209	2.788
Stald Hafsjold ApS, Frederikshavn	100%	1.300	-97	1.300

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK	30.04.17 t.DKK	30.04.16 t.DKK

**7. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.05.16	1.255	1.199	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-4	56	0	0
Udskudt skat pr. 30.04.17	1.251	1.255	0	0

**8. Eventualforpligtelser**

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 30.04.17.

Modervirksomheden:

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.868 på balancedagen, hele beløbet er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Modervirksomheden har stillet kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.500, der giver pant i dele af materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.392. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Claus Hafsjold Andersen, Guldbækskærvej 35, Gærum, 9900 Frederikshavn	Kapitalejer
--	-------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2016/17 t.DKK	2015/16 t.DKK
Andre driftsindtægter	-32	-69
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.518	2.568
Finansielle indtægter	-2.440	-894
Finansielle omkostninger	93	1.631
Skat af årets resultat	2.381	1.662
I alt	2.520	4.898

## 11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

#### *Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver*

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis har ikke påvirket årets resultat, egenkapital eller balancesum.

#### *Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes i egenkapitalen*

Foreslået udbytte for regnskabsåret er hidtil indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes fremover direkte under egenkapitalen og indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 og balancesum pr. 30.04.17. Pr. 30.04.17 forøges egenkapitalen med t.DKK 3.500 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Sammenligningstal for 2015/16 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter i det omfang, der ikke er anvendt overgangsbestemmelser vedrørende implementering af lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

Den samlede beløbsmæssige indvirkning af praksisændringer indebærer ingen påvirkning af årets resultat eller balancesum. Pr. 30.04.17 forøges egenkapitalen med t.DKK 3.500.

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

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udført kabel- og ledningsarbejde m.v. indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Bygninger	20 - 50	1.862
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 an-

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

vende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.



## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et 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 afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for OX 3930 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.