

# **ARNBORG KLEINSMEDIE A/S**

Hjøllundvej 2, Arnborg, 7400 Herning

## **Ekstern årsrapport for 01.1.2015 - 30.09.2016**

13. regnskabsår

Godkendt på den ordinære generalforsamling, den 5. januar 2017

-----  
Karsten Nielsen

**CVR. NR. 27 46 86 24**

## INDHOLDSFORTEGNELSE:

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8-11
Resultatopgørelse 01.10.2015 - 30.09.2016	12
Balance pr 30.09.2016:	
Aktiver	13
Passiver	14
Noter	15-17

## **SELSKABSOPLYSNINGER:**

Selskabet: Arnborg Kleinsmedie A/S  
Hjøllundvej 2, Arnborg  
7400 Herning

CVR-nr: 27 46 86 24

Direktion: Henrik Fuglede Nielsen  
Birkebækvej 4, Arnborg  
7400 Herning

Bestyrelse: Henrik Fuglede Nielsen  
Birkebækvej 4, Arnborg  
7400 Herning

Karsten Nielsen  
Skjernvej 6 B, Arnborg  
7400 Herning

Jane Skinnerup Nielsen  
Birkebækvej 4, Arnborg  
7400 Herning

Revisor: Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor  
Medlem af Dansk Revisorforening  
Rugvænget 21  
7400 Herning

Pengeinstitut: Spar Nord A/S  
Dalgasgade 30  
7400 Herning

Advokat: Kirk Larsen & Ascanius  
Torvet 21  
6700 Esbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING:

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/2016 incl. ledelsesberetningen for Arnborg Kleinsmedie A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet og pengestrømmene.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 5. november 2016

I direktionen:

-----  
Direktør Henrik Nielsen

I bestyrelsen:

-----  
Formand Karsten Nielsen

-----  
Jane Skinnerup Nielsen

-----  
Direktør Henrik Nielsen

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

### **Til kapitalejerne i Arnborg Kleinsmedie A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Jeg har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Arnborg Kleinsmedie A/S for regnskabsåret 2015/2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Jeg har udført min udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standarder for udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at jeg overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for min konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for min konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen, 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 jeg udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER, FORTSAT**

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst beretningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 5. november 2016  
Revisionsfirmaet Gert Ovesen, registreret revisor  
CVR. nr. 13364796

Gert Ovesen, registreret revisor  
Medlem af Dansk Revisorforening

## **LEDELSESBERETNING:**

### **Generelt:**

Årsregnskabet for 2015/2016, der omfatter perioden 01.10.2015 - 30.09.2016, udgør selskabets 13. regnskabsår.

Selskabets aktiviteter har bestået i udførelse af smediearbejde for byggebranchen og produktion af underleverancer.

### **Udvikling i regnskabsåret 2015/2016:**

Selskabets indtjening udviser for indeværende år et overskud 2.094 tkr., der anses for meget tilfredsstillende.

### **Særlige forhold vedr. regnskabsåret 2015/2016:**

Der er foretaget tilbygning til eksisterende ejendom.

### **Resultatfordeling:**

Ledelsen foreslår den i resultatopgørelse viste resultatfordeling.

### **Hændelser efter regnskabsårets slutning:**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

### **Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016/2017:**

Der forventes også et positivt resultat for det kommende år.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS:**

### **Regnskabsgrundlag:**

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og i kontinuitet med sidste år.

### **Indregningsmetoder og målegrundlag: Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelighede tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## **RESULTATOPGØRELSE:**

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt, og omsætning m.v. er ikke vist i den eksterne årsrapport.

### **Indtægtskriterium:**

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Indtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Arbejder udført for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde (produktionsmetoden).



## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT:**

### **Bruttoresultat**

Fremkommer som omsætning med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger til indirekte produktion, salg og administration.

### **Personaleomkostninger:**

Omfatter lønninger, pensioner og andre sociale omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver:**

Omfatter de systematisk anvendte afskrivninger som følger af aktivernes fastlagte forventede brugstid samt eventuelle ekstra nedskrivninger som følger af aktivernes skønnede værdier.

### **Finansielle poster:**

Finansielle indtægter består af renter prioritetsgæld, leasingrenter, omkostninger til renteswap og til selskabsskat.

### **Skat af årets resultat:**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22% til beregning af årets indkomstskat og udskudt skat.

## **BALANCEN:**

### **Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver, der består af produktionsanlæg og maskiner samt grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og -satser:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år	0-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10%
Erhvervsbygninger	20 år	25%
Gl. erhvervsbygninger fra 2015	10 år	0%
Tilbygning erhvervsbygninger 2015	20 år	0%
Beboelsesbygninger	30 år	25%

Der afskrives ikke på grundværdier.

Aktiver med anskaffelsessum på under 13.000 kr omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT:**

### **Leasingkontrakter.**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien.

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

Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

### **Varebeholdninger:**

Handelsvarer er indregnet til kostpris eller til nettorealisationseværdi, såfremt denne er lavere.

Beholdningerne er værdiansat efter FIFO-princippet, der medfører, at de senest erhvervede varer anses for værende i behold.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige varer nedskrives til forventet realisationspris.

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

Varebeholdninger til nettorealisationseværdi opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes til 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 nominalværdi.

Værdien nedskrives med hensættelser til imødegåelse af forventede tab, hvor dette skønnes nødvendigt.

### **Igangværende arbejder:**

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. Den valgte metode benævnes som produktionsmetoden.

### **Periodeafgrænsningsposter:**

Omfatter omkostninger, der dækker en periode efter balancedagen.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, FORTSAT:**

### **Likvide beholdninger:**

Omfatter bankindeståender.

### **Egenkapital:**

Omfatter nettoaktiverne, der fremkommer som forskellen mellem aktiver og gældsforpligtelser og hensatte forpligtelser.

### **Skyldig skat 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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt skattesats til årets indkomstopgørelse er 22%.

### **Gældsforpligtelser:**

Måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Hvis låneoptagelsen er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinst, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid i forhold til afviklingsbeløbenes størrelse.

Værdi af renteswap indregnes til kursværdi under gældsforpligtelser, skatteværdien heraf indregnes i udskudt skat, og forskelsværdien herefter indregnes direkte på egenkapitalen.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 01.10.2015 - 30.09.2016**

	2015/2016	2014/2015	<u>NOTE</u>
BRUTTOFORTJENESTE	12.911.572	11.182.787	
Personaleomkostninger	7.583.656	6.307.852	
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	5.327.916	4.874.935	
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	2.164.876	1.927.671	
DRIFTSRESULTAT	3.163.040	2.947.264	
Finansielle indtægter	4.613	305	
Finansielle omkostninger	-479.617	-486.249	
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	2.688.036	2.461.320	
Skat af årets resultat	-593.877	-473.498	
ÅRETS RESULTAT	2.094.159	1.987.822	
Der foreslås fordelt således:			
Foreslået udbytte	1.000.000		
Overført til næste år	1.094.159	1.987.822	
FORDELT RESULTAT	2.094.159	1.987.822	

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2015**

<u>AKTIVER:</u>	30.09.2015	30.09.2015	<u>NOTE</u>
Produktionsanlæg og maskiner	4.851.730	5.505.381	1
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	359.391	308.988	1
Grunde og bygninger	9.811.348	10.189.674	1
Materielle anlægsaktiver i alt	15.022.469	16.004.043	
Andre tilgodehavender	0	21.255	
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	21.255	
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>15.022.469</b>	<b>16.025.298</b>	
Råvarer og hjælpematerialer	1.670.287	576.683	
Varebeholdninger i alt	1.670.287	576.683	
Tilgodehavende fra salg	878.646	648.799	
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.334.403	1.373.524	
Andre tilgodehavender	0	33.750	
Periodeafgrænsningsposter	72.731	41.585	
Tilgodehavender i alt	2.285.780	2.097.658	
Kassebeholdning og indestående i bank	1.826.543	1.899.228	
Likvide beholdninger i alt	1.826.543	1.899.228	
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>5.782.610</b>	<b>4.573.569</b>	
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>20.805.079</b>	<b>20.598.867</b>	

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2015**

	30.09.2015	30.09.2015	<u>NOTE</u>
<u>PASSIVER:</u>			
Aktiekapital	500.000	500.000	2
Overført resultat	6.449.939	5.373.035	2
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	2
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>7.949.939</b>	<b>5.873.035</b>	
Udskudt skat	277.951	339.182	
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>277.951</b>	<b>339.182</b>	
Langfristet gæld til realkreditinstitutter	4.421.041	4.091.393	3
Langfristet gæld til banker	2.575.663	3.242.746	3
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>6.996.704</b>	<b>7.334.139</b>	
Kortfristet del af langfristet gæld	2.331.494	2.379.349	3
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.529.260	3.056.393	
Skyldig selskabsskat	627.190	498.999	
Anden gæld	1.092.541	1.117.770	
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>5.580.485</b>	<b>7.052.511</b>	
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>12.577.189</b>	<b>14.386.650</b>	
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>20.805.079</b>	<b>20.598.867</b>	
<b>PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER</b>			4
<b>EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTESER</b>			5
<b>EJERFORHOLD</b>			6
<b>FINANSIELLE INSTRUMENTER</b>			7

	2015/2016	2014/2015	NOTE
<b><u>Materielle anlægsaktiver</u></b>			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg og inventar	Produktionsanlæg og maskiner
Bogført anskaffelsessum primo	13.129.190	737.610	9.364.270
Anskaffelser i året	104.547	140.000	711.509
Bogført anskaffelsessum ultimo	13.233.737	877.610	10.075.779
Afskrivninger primo	-2.939.516	-428.622	-3.858.889
Afskrivning	-482.873	-89.597	-1.365.160
Afskrivninger ultimo	-3.422.389	-518.219	-5.224.049
Bogført værdi ultimo	9.811.348	359.391	4.851.730
Heraf udgør leasede aktiver	0	0	3.167.644

<b><u>Egenkapital</u></b>						2
	Aktiekapital	Foreslået udbytte	Overført resultat	Henlæggelse til urealiseret tab på renteswap	Egenkapital i alt	
Saldo primo	500.000	0	6.504.615	-1.131.580	5.873.035	
Årets resultat	0	1.000.000	1.094.159	0	2.094.159	
Urealiseret tab	0			-22.121	-22.121	
Skat af ureali	0			4.866	4.866	
Saldo ultimo	500.000	1.000.000	7.598.774	-1.148.835	7.949.939	

Aktiekapitalen består af 500 aktier a' 1.000 kr. Aktierne er ikke frit omsættelige.

<b><u>Langfristede gældsforpligtelser</u></b>						3
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>						
	gæld 30.09.15	afdrag næste år	Langfristet gæld	afdrag 1-5 år	rest om 5 år	
DLR	4.643.046	222.005	4.421.041	910.529	3.510.512	
I alt	4.643.046	222.005	4.421.041	910.529	3.510.512	

			2015/2016	2014/2015	NOTE
<u>Langfristede gældsforpligtelser, fortsat</u>					3
<b>Gæld til banker</b>					
Leasingforpli	3.212.287	636.624	2.575.663	1.657.790	917.873
Renteswap	1.472.865	1.472.865	0	0	0
I alt	4.685.152	2.109.489	2.575.663	1.657.790	917.873
Langfristet gæld i alt	9.328.198	2.331.494	6.996.704	2.568.319	4.428.385

<u>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</u>					4
Grunde op bygninger er målt til			9.811.348	10.189.674	
Tinglyst pantegæld udgør			6.000.000	6.000.000	
Tinglyst restgæld udgør			4.643.046	4.451.753	
Kursværdi af renteswap			1.472.865	1.450.744	

Produktionsanlæg og maskiner indeholder finansielt leasede aktiver. Produktionsanlæg og maskiner er indregnet med 4.852 tkr. hvoraf finansielt leasede aktiver udgør 3.168 tkr. Leasingforpligtelser er indregnet med 3.212 tkr.

<u>Eventualaktiver og -forpligtelser</u>					5
--	--	--	--	--	---

**Eventualaktiver:**

Ingen.

**Eventualforpligtelser:**

Ingen

<u>Ejerforhold</u>					6
--------------------	--	--	--	--	---

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende min. 5% af aktiekapitalen på 500 tkr:

HN Holding A/S, Birkebækvej 4, Arnborg, 7400 Herning  
KN Arnborg Holding ApS, Skovbjergvænget 1, Arnborg, 7400 Herning



	2015/2016	2014/2015	<u>NOTE</u>
<u>Finansielle instrumenter</u>	-----		7

Virksomheden har indgået renteswaps til kurssikring af fremtidige renter på langfristet gæld på 4.643 tkr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 1.473 tkr. Årets tab på 22 tkr. er indregnet direkte på egenkapitalen med netto på 78% af forskydninger i renteswapen, svarende til 17 tkr. Herefter er det samlede akkumulerede tab på renteswapen indeholdt i egenkapitalen med 78% eller i alt 1.149 tkr. Renteswapen udløber den 30.12.2027.