

Feldborg Entreprenørforretning A/S

Tusbækvej 31, 7540 Haderup

CVR-nr. 28 11 87 75

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. januar 2018.

Jens Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Feldborg Entreprenørforretning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 5. januar 2018

Direktion

Jens Madsen
direktør

Bestyrelse

Niels Schmidt

Jens Madsen

Rosa Würtz Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Feldborg Entreprenørforretning A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 5. januar 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Feldborg Entreprenørforretning A/S Tusbækvej 31 7540 Haderup
	CVR-nr.: 28 11 87 75
	Stiftet: 1. oktober 2004
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 13. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Schmidt Jens Madsen Rosa Würtz Jensen
Direktion	Jens Madsen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Modervirksomhed	Jens Madsen Invest ApS

Hovedtal og nøgletal

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	2.724	2.646	2.489	1.432	1.727
Resultat før finansielle poster	2.008	1.927	1.764	827	1.144
Finansielle poster, netto	-193	-174	-236	-315	-299
Årets resultat	1.416	1.367	1.171	392	640
Balance:					
Balancesum	11.147	10.352	8.972	7.006	4.771
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.693	1.500	1.775	2.450	276
Egenkapital	3.916	3.847	2.480	1.309	917
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.515	752	1.366	715	1.021
Investeringsaktivitet	-1.518	-668	-1.172	-2.137	-46
Finansieringsaktivitet	-837	155	159	249	-28
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	18	18	19	14	10
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	35,1	37,2	27,6	18,7	19,2
Egenkapitalforrentning	36,5	43,2	61,8	35,2	107,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år at drive entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.724 t.kr. mod 2.646 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2016/17 udgjort et overskud på 1.416 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.367 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 11.147 t.kr. mod 10.352 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 795 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i anlægsaktiver samt tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.916 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 35,1 % af de samlede aktiver på 11.147 t.kr., hvilket er et fald på 2,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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

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

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, driftsomkostninger til materiel og leje og leasing af driftsmateriel samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsmaskiner, inventar og varebiler	5-7 år	0-20 %
Ombygning af lejede lokaler	5 år	0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser, der måles til seneste regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

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

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

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Feldborg Entreprenørforretning A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, koncerntilskud, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	2.724.454	2.645.675
Administrationsomkostninger	-655.358	-716.753
Andre driftsomkostninger	-61.224	-2.285
Resultat før finansielle poster	2.007.872	1.926.637
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	39.715	37.548
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.308	36.606
Andre finansielle indtægter	1.260	113
1 Finansielle omkostninger	-236.473	-248.091
Resultat før skat	1.814.682	1.752.813
Skat af årets resultat	-398.708	-386.127
Årets resultat	1.415.974	1.366.686
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.346.835
Overføres til overført resultat	215.974	19.851
Disponeret i alt	1.415.974	1.366.686

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
2 Produktionsmaskiner, inventar og varebiler	3.772.254	3.087.553
2 Ombygning af lejede lokaler	214.919	79.054
2 Ombygning af lejede lokaler under udførelse	0	172.874
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.987.173</u>	<u>3.339.481</u>
Værdipapirer	<u>119.506</u>	<u>100.148</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>119.506</u>	<u>100.148</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.106.679</u>	<u>3.439.629</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>141.000</u>	<u>227.386</u>
Varebeholdninger i alt	<u>141.000</u>	<u>227.386</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.558.247	5.656.150
3 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.037.000	810.360
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	177.575	24.638
Andre tilgodehavender	2.754	86.977
Periodeafgrænsningsposter	<u>123.592</u>	<u>106.472</u>
Tilgodehavender i alt	<u>6.899.168</u>	<u>6.684.597</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.040.168</u>	<u>6.911.983</u>
Aktiver i alt	<u>11.146.847</u>	<u>10.351.612</u>

Balance 30. september

Passiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	2.215.974	2.000.000
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.346.835
Egenkapital i alt	<u>3.915.974</u>	<u>3.846.835</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	254.225	231.257
Hensatte forpligtelser i alt	<u>254.225</u>	<u>231.257</u>
Gældsforpligtelser		
7 Kreditinstitutter i øvrigt	268.300	192.000
8 Leasingforpligtelser	522.148	214.670
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>790.448</u>	<u>406.670</u>
9 Kortfristet del af langfristet gæld	313.827	188.052
Gæld til pengeinstitut	1.163.224	1.322.165
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.587.095	1.657.652
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.098.305	475.244
Selskabsskat	714.190	640.306
Anden gæld	1.309.559	1.583.431
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.186.200</u>	<u>5.866.850</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.976.648</u>	<u>6.273.520</u>
Passiver i alt	<u>11.146.847</u>	<u>10.351.612</u>
10 Medarbejderforhold		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	1.415.974	1.366.686
13 Reguleringer	1.443.336	1.114.939
14 Ændring i driftskapital	150.448	-1.492.680
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.009.758	988.945
Renteindbetalinger og lignende	43.283	74.267
Renteudbetalinger og lignende	-236.473	-248.091
Pengestrøm fra ordinær drift	2.816.568	815.121
Betalt selskabsskat	-301.856	-63.268
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.514.712	751.853
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.693.131	-1.500.081
Salg af materielle anlægsaktiver	194.000	850.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-19.358	-18.364
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.518.489	-668.445
Optagelse af langfristet gæld	1.009.360	640.000
Afdrag på langfristet gæld	-499.807	-485.437
Betalt udbytte	-1.346.835	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-837.282	154.563
Ændring i likvider	158.941	237.971
Likvider 1. oktober	-1.322.165	-1.560.136
Likvider 30. september	-1.163.224	-1.322.165
Likvider		
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-1.163.224	-1.322.165
Likvider 30. september	-1.163.224	-1.322.165

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	
1. Finansielle omkostninger			
Renter, tilknyttede virksomheder	41.993	39.982	
Andre finansielle omkostninger	194.480	208.109	
	<u>236.473</u>	<u>248.091</u>	
2. Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- maskiner, inventar og varebiler	Ombygning af lejede lokaler	Ombygning af lejede lokaler under udførelse
Kostpris 1. oktober	5.208.797	238.632	172.874
Tilgang	1.665.200	19.577	8.354
Afgang	-660.965	0	0
Overførsler	0	181.228	-181.228
Kostpris 30. september	<u>6.213.032</u>	<u>439.437</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	2.121.244	159.578	0
Årets af- og nedskrivninger	725.274	64.940	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-405.740	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>2.440.778</u>	<u>224.518</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.772.254</u>	<u>214.919</u>	<u>0</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>949.256</u>		
		<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
3. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens produktion	14.096.165	4.110.298	
Modtagne acotobetalinge	-13.059.165	-3.299.938	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>1.037.000</u>	<u>810.360</u>	

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
4. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. oktober	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	2.000.000	1.980.149
Årets overførte resultat	215.974	19.851
	<u>2.215.974</u>	<u>2.000.000</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober	1.346.835	0
Udloddet udbytte	-1.346.835	0
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.346.835
	<u>1.200.000</u>	<u>1.346.835</u>
7. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	404.500	243.200
Heraf forfalder inden for 1 år	-136.200	-51.200
	<u>268.300</u>	<u>192.000</u>
8. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	699.775	351.522
Heraf forfalder inden for 1 år	-177.627	-136.852
	<u>522.148</u>	<u>214.670</u>

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
9. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til kreditinstitutter i øvrigt	136.200	51.200
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>177.627</u>	<u>136.852</u>
	<u>313.827</u>	<u>188.052</u>

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
10. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>18</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på 950 t.kr. til sikkerhed for virksomhedens, moder- og søstervirksomhedernes bankgæld, hvor bankgælden pr. 30. september 2017 udgør i alt henholdsvis 1.163 t.kr., 0 t.kr. og 197 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i produktionsmaskiner og varebiler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 144 t.kr.

Til sikkerhed for virksomhedens, moder- og søstervirksomhedernes bankgæld, hvor bankgælden pr. 30. september 2017 udgør i alt henholdsvis 1.163 t.kr., 0 t.kr. og 197 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsmaskiner og inventar	1.063 t.kr.
Varebeholdninger	141 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.558 t.kr.

Produktionsmaskiner og varebiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 949 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2017 udgør 700 t.kr.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med modervirksomheden med en årlig leasingydelse på 974 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 5 og 35 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.996 t.kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt vedrørende kopimaskine med en årlig leasingydelse på 28 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 2 år og 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 76 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 138 t.kr. Kontrakten kan opsiges med et varsel på 6 måneder.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for moder- og søstervirksomhedernes bankgæld. Moder- og søstervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 30. september 2017 i alt henholdsvis 0 t.kr., 197 t.kr. og 772 t.kr.

Garantiforpligtelser:

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jens Madsen Invest ApS, CVR-nr. 25 29 55 28 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.042 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	790.214	552.703
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	61.224	2.285
Finansielle indtægter	-43.283	-74.267
Finansielle omkostninger	236.473	248.091
Skat af årets resultat	398.708	386.127
	<u>1.443.336</u>	<u>1.114.939</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	86.386	-193.386
Ændring i tilgodehavender	-214.571	-1.072.285
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	278.633	-227.009
	<u>150.448</u>	<u>-1.492.680</u>