

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2017

Adserballe & Knudsen Holding ApS

Ryttermarken 6
3520 Farum

CVR nr. 29205485

Indsender:

Revisionskontoret i Faxø
Granvej 2
4640 Faxø

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 18. maj 2018

Dirigent

Peter Schäfer

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal i t.kr.	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse for tiden 1. januar- 31. december	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017 for Adserballe & Knudsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder et retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 20. april 2018

Direktion:

Karsten John Hjarsø

Morten Lenschau Hansen

Bestyrelse:

Advokat Peter Schäfer

Jens Hørby Jensen

Karsten John Hjarsø

Morten Lenschau Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Adserballe & Knudsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret års- og koncernregnskabet for Adserballe & Knudsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Års- og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at års- og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 års- og koncernregnskabet'. 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 til at danne grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for års- og koncernregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af års- og koncernregnskabet 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 års- og koncernregnskabet 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 års- og koncernregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om års- og koncernregnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af års- og koncernregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i års- og koncernregnskabet, 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 års- og koncernregnskabet 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 års- og koncernregnskabet 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 års- og koncernregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af års- og koncernregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med års- og koncernregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Faxe, den 20. april 2018

REVISIONSKONTORET I FAXE

CVR-nr. 16609331

Poul Johansson
Registreret revisor FSR
mne2968

Selskabsoplysninger

Selskabet

Adserballe & Knudsen Holding ApS
Ryttermarken 6
3520 Farum

Fax: Nej
CVR-nr.: 29205485
Stiftelsesdato: 12. december 2005
Hjemsted: Furesø Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Advokat Peter Schäfer
Jens Hørby Jensen
Karsten John Hjarsø
Morten Lenschau Hansen

Direktion

Karsten John Hjarsø
Morten Lenschau Hansen

Revision

REVISIONSKONTORET I FAXE
Registrerede revisorer FSR
Granvej 2
4640 Faxe

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
18. maj 2018, på selskabet adresse.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitet er at drive entreprenørvirksomhed med stor fokus på egenproduktion. Kernekompetencerne er renoveringsopgaver, nybyggeri og servicearbejde. Koncernen udfører arbejde i alle entreprisetyper, total-, hoved- og fagentreprise samt partnerring. Koncernens vigtigste kunder er det offentlige og store boligselskaber

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen fik i 2017 et overskud før skat på t.kr. 9.146 på en omsætning på t.kr. 748.043. Den øgede omsætning i koncernen er sket på en nøje velovervejede vækststrategi med fokus på at udføre større entreprisesager kombineret med nogle store rammeaftaler.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Den positive udvikling ser ud til at fortsætte. Vi har ultimo 2017 en ordrebeholdning svarende til 12 måneders produktion. Vi forventer en stigning i omsætningen for 2018 med samme indtjeningsniveau som i 2017.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Koncernoversigt

	Kapitalandel	Ejerandel
Tilknyttede selskaber		
Adserballe & Knudsen A/S	1.000.000	100 %
Ryttermarken 6 ApS	125.000	100 %
Wood Building Systems ApS	50.000	100 %
Adserballe & Knudsen Greenland A/S	500.000	100 %
Ejendomsselskabet Østerbrogade 190 ApS	80.000	100 %
Sylvius Holding ApS	80.000	100 %
Ejendomsselskabet Industrivej 8, Århus ApS	50.000	100 %
Atlas Property Holding A/S	255.000	51 %
Norcon Bygningsentreprise A/S	400.000	80 %
Thisted Huse ApS	83.265	51 %
Hillerød E-sport ApS	200.000	50 %
Associerede selskaber		
Poul Sejv Nielsen Holding ApS	854.000	40 %

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til koncernens hjemmeside <https://www.aogk.dk/> jf. Årsregnskabslovens § 99 stk. 4.

Redegørelse for kønsmæssig sammenhæng

Selskabet tilstræber en repræsentation af kvinder i ledelseslagene, herunder bestyrelsen, svarende til kvinders generelle repræsentation i branchen. I bestyrelsen betyder det, at selskabet tilstræber et kvindeligt medlem, pt er dette mål ikke realiseret. På ledelsesniveau har vi to kvinder i ledelsesgruppen hvilket vi vurderer er en overrepræsentation.

Hoved- og nøgletal i t.kr.

	2017	2016	2015	2014	2013
RESULTAT:					
Nettoomsætning	748.043	572.876	462.450	365.201	278.860
Resultat af ordinær drift	9.796	26.001	10.300	9.006	9.598
Resultat af finansielle poster	-650	-1.143	-1.078	-3.371	-2.711
Årets resultat	7.705	19.445	7.594	4.062	4.774
BALANCE:					
Balancesum	249.261	163.611	118.137	98.264	70.486
Egenkapital	57.440	51.334	32.290	25.096	21.034
Pengestrømme					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	16.833	29.601	7.846	1.058	-1.859
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten	-4.873	-2.364	-905	-376	-1.410
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-1.640	-438	-445	-43	-43
NØGLETAL I %:					
Bruttomargin	15,9	16,9	18,0	21,2	21,1
Overskudsgrad	1,3	4,5	2,2	2,5	3,4
Afkastningsgrad	3,9	15,9	8,7	9,2	13,6
Soliditetsgrad	23,0	31,4	27,3	25,5	29,8
Forrentning af egenkapital	15,9	48,4	28,6	22,5	32,7

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
Nettoomsætning		748.043.485	572.876.014	0	0
Andre driftsindtægter		-817.738	6.374.880	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpe materialer		-102.145.723	-81.307.957	0	0
Andre eksterne omkostninger		-526.884.314	-394.889.088	-93.605	-27.117
Bruttofortjeneste/-tab		118.195.710	103.053.849	-93.605	-27.117
Personaleomkostninger	1.	-107.954.516	-76.766.183	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-445.150	-287.150	0	0
Resultat før finansielle poster		9.796.044	26.000.516	-93.605	-27.117
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.861.683	16.482.006
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.935.247	2.763.084	2.935.247	2.763.084
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		586	0	586	603
Andre finansielle indtægter		449.022	124.676	616	6.530
Andre finansielle omkostninger		-4.034.998	-4.031.246	-19.761	228.213
Ordinært resultat før skat		9.145.901	24.857.030	7.684.766	19.453.319
Skat af årets resultat		-1.440.428	-5.412.500	20.707	-8.789
ÅRETS RESULTAT		7.705.473	19.444.530	7.705.473	19.444.530
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	6.705.473	17.844.530
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.600.000	1.000.000	1.600.000
Overført resultat		6.705.473	17.844.530	0	0
Disponeret i alt		7.705.473	19.444.530	7.705.473	19.444.530

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
AKTIVER					
ANLÆGSAKTIVER					
Materielle anlægsaktiver					
	2.				
Grunde og bygninger		19.100.000	16.700.000	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.827.527	654.631	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		20.927.527	17.354.631	0	0
Finansielle anlægsaktiver					
	3.				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	57.779.172	51.811.714
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.763.464	6.428.217	7.763.464	6.428.217
Andre tilgodehavender		52.124	15.301	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		7.815.588	6.443.518	65.542.636	58.239.931
Anlægsaktiver i alt		28.743.115	23.798.149	65.542.636	58.239.931
OMSÆTNINGSAKTIVER					
Varebeholdninger					
Byggeri for egen regning		3.150.286	0	0	0
Varebeholdninger i alt		3.150.286	0	0	0
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		155.531.442	88.817.010	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.	11.900.214	9.337.242	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.494.688	1.999.396
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.130.004	123.230	80.000	0
Skatteaktiv		0	0	19.973	0
Andre tilgodehavender		3.582.616	6.727.771	881.734	636.547
Periodeafgrænsningsposter		935.298	839.773	0	0
Tilgodehavender i alt		173.079.574	105.845.026	3.476.395	2.635.943
Likvide beholdninger		44.287.538	33.967.556	57.205	201.990
Likvide beholdninger i alt		44.287.538	33.967.556	57.205	201.990
Omsætningsaktiver i alt		220.517.398	139.812.582	3.533.600	2.837.933
AKTIVER I ALT		249.260.513	163.610.731	69.076.236	61.077.864

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
PASSIVER					
EGENKAPITAL					
	5.				
Virksomhedskapital		150.000	150.000	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	56.289.588	49.584.116
Overført overskud eller underskud		56.289.588	49.584.115	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.600.000	1.000.000	1.600.000
Egenkapital i alt		57.439.588	51.334.115	57.439.588	51.334.116
HENSATTE FORPLIGTELSE					
Hensættelser til udskudt skat		12.157.559	10.782.015	0	0
Hensatte forpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	0	600.775	0
Hensatte forpligtelser i alt		12.157.559	10.782.015	600.775	0
GÆLDSFORPLIGTELSE					
Langfristede gældsforpligtelser					
	6.				
Gæld til kreditinstitutter		3.244.835	3.285.443	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.244.835	3.285.443	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter		8.339.943	44.842	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		29.275.509	26.887.653	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.312.860	56.428.120	85.955	11.375
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	10.192.874	9.732.373
Gæld til associerede virksomheder		23.071.613	7.577.147	0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring		15.418.606	7.271.396	757.044	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		176.418.531	98.209.158	11.035.873	9.743.748
Gældsforpligtelser i alt		179.663.366	101.494.601	11.035.873	9.743.748
PASSIVER I ALT		249.260.513	163.610.731	69.076.236	61.077.864
Eventualforpligtelser	7.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8.				

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital, 1. januar 2017	150.000	49.584.115	1.600.000	51.334.115
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	6.705.473	1.000.000	7.705.473
Udbetalt udbytte	0	0	-1.600.000	-1.600.000
Egenkapital, 31. december 2017	150.000	56.289.588	1.000.000	57.439.588

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital, 1. januar 2016	150.000	31.739.585	400.000	32.289.585
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	17.844.530	1.600.000	19.444.530
Udbetalt udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Egenkapital, 31. december 2016	150.000	49.584.115	1.600.000	51.334.115

Pengestrømsopgørelse for tiden 1. januar- 31. december

	Koncern 2017	Koncern 2016
Resultat før finansielle poster	9.796.044	26.000.516
Op-/nedskrivninger og garantiforpligtelser	1.262.888	-6.087.730
Ændring i varebeholdninger	-3.150.286	0
Ændring i tilgodehavender	-67.014.263	-7.757.768
Ændring i leverandørgæld mv.	61.767.062	24.283.353
Ændring i anden driftskapital	16.156.813	-2.919.438
Pengestrømme fra drift	18.818.258	33.518.933
Nettorenter og kursgevinster	-3.585.390	-3.906.570
Indtægter af kapitalandele	1.600.000	400.000
Pengestrømme fra ordinær drift	16.832.868	30.012.363
Betalt skat	0	-411.001
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.832.868	29.601.362
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.835.784	-2.413.514
Salg af materielle anlægsaktiver	0	45.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-36.823	4.334
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.872.607	-2.364.180
Afdrag kreditinstitutter	-40.279	-37.593
Betalt udbytte	-1.600.000	-400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.640.279	-437.593
Ændring i likvider	10.319.982	26.799.589
Likvider primo	33.967.556	7.167.967
Likvider ultimo	44.287.538	33.967.556
Specificeres således:		
Kassebeholdning	133	183
Bankindestående	44.287.405	33.967.373
Likvider ultimo	44.287.538	33.967.556

Noter

	2017	2016
1. Personalemkostninger		
Lønninger	100.293.962	71.395.524
Pensioner	5.717.843	4.149.677
Andre omkostninger til social sikring	1.942.711	1.220.982
	107.954.516	76.766.183

	2017	2016
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	170	135

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
2. Materielle anlægsaktiver			
Anskaffelsessum:			
Anskaffelsessum, primo	8.996.205	3.310.020	193.089
Tilgang	3.217.738	1.618.046	0
Anskaffelsessum, ultimo	12.213.943	4.928.066	193.089
Opskrivninger:			
Opskrivning, primo	7.703.795	0	0
Opskrivninger, ultimo	7.703.795	0	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:			
Af- og nedskrivninger, primo	0	-2.655.389	-193.089
Årets af- og nedskrivninger	-817.738	-445.150	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-817.738	-3.100.539	-193.089
Bogført værdi, ultimo	19.100.000	1.827.527	0

Noter

	Associerede selskaber Koncern	Tilknyttede selskaber Moder	Associerede selskaber Moder
3. Finansielle anlægsaktiver			
Anskaffelsessum:			
Anskaffelsessum, primo	1.254.000	3.205.000	1.254.000
Tilgang	0	805.000	0
Afgang	-400.000	-300.000	-400.000
Anskaffelsessum, ultimo	854.000	3.710.000	854.000
Værdiregulering:			
Værdiregulering, primo	5.174.217	48.606.714	5.174.217
Årets resultat	2.935.247	5.762.458	2.935.247
Udloddet udbytte	-1.600.000	0	-1.600.000
Korrektion afhændede	400.000	0	400.000
Årets op- og nedskrivninger	0	-300.000	0
Værdireguleringer, ultimo	6.909.464	54.069.172	6.909.464
Bogført værdi, ultimo	7.763.464	57.779.172	7.763.464
		Kapitalandel	Ejerandel
Tilknyttede selskaber			
Adserballe & Knudsen A/S		1.000.000	100 %
Ryttermarken 6 ApS		125.000	100 %
Wood Building Systems ApS		50.000	100 %
Adserballe & Knudsen Greenland A/S		500.000	100 %
Ejendomsselskabet Østerbrogade 190 ApS		80.000	100 %
Sylvius Holding ApS		80.000	100 %
Ejendomsselskabet Industrivej 8, Århus ApS		50.000	100 %
Atlas Property Holding A/S		255.000	51 %
Norcon Bygningsentreprise A/S		400.000	80 %
Thisted Huse ApS		83.265	51 %
Hillerød E-sport ApS		200.000	50 %
Associerede selskaber			
Poul Sejr Nielsen Holding ApS		854.000	40 %
		2017	2016
4. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder		1.540.083.946	952.858.370
Aconto faktureret		-1.528.183.732	-943.521.128
		11.900.214	9.337.242
5. EGENKAPITAL			
Selskabskapitalen består af 150 kapitalandele á kr. 1.000. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.			
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen indenfor de seneste 5 år.			
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld der forfalder til betaling efter 5 år		2.316.975	2.603.460

Noter

7. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende varebiler og kontormaskiner. Den gennemsnitlige restløbetid udgør ca. 31 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til t.kr. 8.052.

Koncernen har via Atradius, Euler Hermes og Tryg Garanti udstedt arbejdsgarantier for et samlet beløb af t.kr. 360.807. Adserballe & Knudsen Holding ApS har overfor Atradius og Tryg Garanti afgivet erklæring om selvskyldnerkaution for et samlet beløb af t.kr. 308.358.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, samt for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Adserballe & Knudsen Holding ApS har til sikkerhed for Adserballe & Knudsen A/S's mellemværende med Jyske Bank A/S og mellemværende med Sydbank A/S afgivet erklæring om selvskyldnerkaution.

Adserballe & Knudsen Holding ApS har til sikkerhed for Ejendomsselskabet Klintehøj Vænge ApS's realkreditlån i Nykredit A/S afgivet erklæring om selvskyldnerkaution. Restgælden på lånene udgør t.kr. 1.263.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Regnskabsposten likvide beholdninger indeholder sikringskonto t.kr. 10.000 som tjener til sikkerhed for al mellemværende med Sydbank A/S.

Selskabet har ikke udover foranstående foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Adserballe & Knudsen Holding ApS 2017 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Adserballe & Knudsen Holding ApS og datterselskaber, hvori Adserballe & Knudsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Selskaber, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede selskaber, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede selskaber.

Kapitalandele i datterselskaber udlignes med den forholdsmæssige andel af datterselskabets dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datterselskabers resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance og tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede selskabers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af udført arbejde og indregnes i resultatopgørelsen efter produktionsmetoden inklusiv avance.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne

Finansielle poster

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. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme indregnes ved første måling til kostpris og reguleres herefter løbende til dagsværdi. Regulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. 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:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Alle 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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Såfremt værdien overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning måles som summen af kostpris for råvarer og hjælpematerialer, underentreprenører, direkte produktionsomkostninger og direkte løn med tillæg af avance. For projekter som strækker sig over flere regnskabsår indregnes avance i takt med færdiggørelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke betalte driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på renterbærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

NØGLETAL

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings 'Anbefalinger og Nøgletal 2015'.