

# Morten Elsborg ApS

Nørremøllevej 50, 8800 Viborg  
CVR-nr. 29 52 21 38

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 02.12.16

Morten Elsborg  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.   | 3       |
| Ledespåtegning   | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet | 5 - 6   |
| Resultatopgørelse  | 7       |
| Balance  | 8 - 9   |
| Anvendt regnskabspraksis   | 10 - 13 |
| Noter  | 14 - 16 |

---

---

**Selskabet**

---

Morten Elsborg ApS  
Nørremøllevej 50  
8800 Viborg  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 29 52 21 38

---

---

**Direktion**

---

Morten Elsborg

---

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea

---

---

**Modervirksomhed**

---

Kram Holding ApS, Viborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Morten Elsborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 18. november 2016

**Direktionen**

Morten Elsborg

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i Morten Elsborg ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Morten Elsborg ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

### 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 18. november 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

| Note                                   |   | 2015/16<br>DKK | 2014/15<br>DKK |
|--|---|----------------|----------------|
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>                          | <b>330.622</b> | <b>639.619</b> |
| 2                                      | Personaleomkostninger                             | -255.313       | -420.811       |
|  | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>         | <b>75.309</b>  | <b>218.808</b> |
|  | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -3.390         | -36.230        |
|  | <b>Resultat af primær drift</b>                   | <b>71.919</b>  | <b>182.578</b> |
|  | Andre finansielle indtægter                       | 9.143          | 9.739          |
| 3                                      | Andre finansielle omkostninger                    | -17.649        | -12.689        |
|  | <b>Resultat før skat</b>                          | <b>63.413</b>  | <b>179.628</b> |
| 4                                      | Skat af årets resultat                            | -13.554        | -42.722        |
|  | <b>Årets resultat</b>                             | <b>49.859</b>  | <b>136.906</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |   |                |                |
|  | Forslag til udbytte for regnskabsåret             | 49.859         | 136.906        |
|  | <b>I alt</b>                                      | <b>49.859</b>  | <b>136.906</b> |

| <b>AKTIVER</b> |   | 30.09.16       | 30.09.15       |
|----------------|---|----------------|----------------|
| Note           |   | DKK            | DKK            |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 7.627          | 11.017         |
| 5              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>7.627</b>   | <b>11.017</b>  |
|                | Andre tilgodehavender                       | 10.000         | 10.000         |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>  |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>17.627</b>  | <b>21.017</b>  |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 356.988        | 42.861         |
|                | Udskudt skatteaktiv                         | 2.000          | 3.000          |
|                | Andre tilgodehavender                       | 175.528        | 207.250        |
|                | Periodeafgrænsningsposter                   | 17.408         | 18.923         |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>551.924</b> | <b>272.034</b> |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>367.716</b> | <b>524.069</b> |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>919.640</b> | <b>796.103</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>937.267</b> | <b>817.120</b> |



| <b>PASSIVER</b> |  | 30.09.16       | 30.09.15       |
|-----------------|--|----------------|----------------|
| Note            |  | DKK            | DKK            |
|                 | Selskabskapital                              | 125.000        | 125.000        |
|                 | Forslag til udbytte for regnskabsåret        | 49.859         | 136.906        |
| <b>6</b>        | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>174.859</b> | <b>261.906</b> |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 270.475        | 36.419         |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder            | 367.341        | 316.861        |
|                 | Selskabsskat                                 | 12.554         | 109.534        |
|                 | Anden gæld                                   | 112.038        | 92.400         |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>762.408</b> | <b>555.214</b> |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>762.408</b> | <b>555.214</b> |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>937.267</b> | <b>817.120</b> |

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

|   | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5             | 0                          |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### **Egenkapital**

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

### **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 regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

### 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive tømrervirksomhed.

|  | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------|---------|
|  | DKK     | DKK     |

### 2. Personaleomkostninger

|                                       |         |         |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Lønninger                             | 137.796 | 270.960 |
| Pensioner                             | 81.982  | 108.411 |
| Andre omkostninger til social sikring | 29.125  | 29.123  |
| Personaleomkostninger i øvrigt        | 6.410   | 12.317  |
| I alt                                 | 255.313 | 420.811 |

### 3. Andre finansielle omkostninger

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 17.631 | 12.689 |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 18     | 0      |
| I alt   | 17.649 | 12.689 |

### 4. Skatter

|                     |        |        |
|---------------------|--------|--------|
| Årets aktuelle skat | 12.554 | 51.722 |
| Årets udskudte skat | 1.000  | -9.000 |
| I alt               | 13.554 | 42.722 |

**5. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 30.09.15              | 225.032                                       |
| Kostpris pr. 30.09.16              | 225.032                                       |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15 | 214.015                                       |
| Afskrivninger i året               | 3.390   |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16 | 217.405                                       |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16 | 7.627   |

**6. Egenkapital**

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Forslag til ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret |
|---|----------------------|---|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i> |                      |   |
| Saldo pr. 01.10.14                              | 125.000              | 204.139   |
| Betalt udbytte                                  | 0                    | -204.139  |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | 136.906   |
| Saldo pr. 30.09.15                              | 125.000              | 136.906   |
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i> |                      |   |
| Saldo pr. 01.10.15                              | 125.000              | 136.906   |
| Betalt udbytte                                  | 0                    | -136.906  |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | 49.859  |
| Saldo pr. 30.09.16                              | 125.000              | 49.859  |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Kram Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 8. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

## 9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået erhvervshuslejeaftale med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Den årlige husleje er pt t.DKK 48.