

---

# *Entreprenørfirmaet Clausen ApS*

Hedestien 8, 7990 Øster Assels

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 29 63 38 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/6 2017

Hans Albert Clausen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Entreprenørfirmaet Clausen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Redsted, den 16. juni 2017

## Direktion

Hans Albert Clausen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Entreprenørfirmaet Clausen ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Clausen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 16. juni 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Entreprenørfirmaet Clausen ApS Hedestien 8 7990 Øster Assels  Telefon: 97 72 23 44 Telefax: 97 72 23 34  CVR-nr.: 29 63 38 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Morsø
<b>Direktion</b>	Hans Albert Clausen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Advokat</b>	Advokathuset Funch & Nielsen Nygade 4 7900 Nykøbing
<b>Pengeinstitut</b>	Salling Bank A/S Algade 28 7900 Nykøbing

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive anlægsentreprenørvirksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 139.947, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 152.770.

## Kapitalberedskabet

Det er forventningen, at der i 2017 opnås positivt driftsresultat.

Selskabets fortsatte drift er endvidere under forudsætning af lånet hos moderselskabet FL Clausen Holding ApS ikke kræves indfriet så længe, at selskabets likviditet er afhængig heraf, samt at yderligere nødvendig likviditet vil blive stillet til rådighed. Moderselskabet FL Clausen Holding ApS har afgivet støtteerklæring herom.

## Strategi og målsætninger

### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at egenkapitalen kan reetableres ved egen indtjening i det kommende regnskabsår. Dette forudsætter, at de nødvendige kreditfaciliteter stilles til rådighed, hvilket er baseret på, at selskabet kan skabe positive driftsresultater, realisere materielle anlægsaktiver, samt at den nødvendige likviditet herudover vil blive stillet af moderselskabet FL Clausen Holding ApS.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>269.177</b>	<b>275.697</b>
Administrationsomkostninger		-56.074	-153.318
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>213.103</b>	<b>122.379</b>
Andre driftsindtægter		0	106.024
Andre driftsomkostninger		-47.594	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>165.509</b>	<b>228.403</b>
Finansielle indtægter		0	4.960
Finansielle omkostninger		4.260	-23.874
<b>Resultat før skat</b>		<b>169.769</b>	<b>209.489</b>
Skat af årets resultat	1	-29.822	-19.254
<b>Årets resultat</b>		<b>139.947</b>	<b>190.235</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		139.947	190.235
		<b>139.947</b>	<b>190.235</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		690.916	643.009
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>690.916</b>	<b>643.009</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>690.916</b>	<b>643.009</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		250.985	43.247
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	0	60.205
Andre tilgodehavender		0	163.196
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		25.227	43.872
Udskudt skatteaktiv	4	17.583	124.141
Selskabsskat		0	294
Periodeafgrænsningsposter		59.112	32.105
<b>Tilgodehavender</b>		<b>352.907</b>	<b>467.060</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>352.907</b>	<b>467.060</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.043.823</b>	<b>1.110.069</b>



## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		-97.230	-237.178
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>152.770</b>	<b>12.822</b>
Leasingforpligtelser		0	84.058
Gæld til tilknyttede virksomheder		545.995	460.087
<b>Langfristet gæld</b>		<b>545.995</b>	<b>544.145</b>
Kreditinstitutter		146.937	216.815
Leasingforpligtelser		77.684	73.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		95.965	242.332
Anden gæld		24.472	20.455
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>345.058</b>	<b>553.102</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>891.053</b>	<b>1.097.247</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.043.823</b>	<b>1.110.069</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	250.000	-237.177	12.823
Årets resultat	0	139.947	139.947
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>250.000</b>	<b>-97.230</b>	<b>152.770</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		139.947	190.235
Reguleringer	6	73.156	-10.336
Ændring i driftskapital	7	-133.902	-200.813
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>79.201</b>	<b>-20.914</b>
Renteindbetalinger og lignende		0	4.960
Renteudbetalinger og lignende		3.113	-38.066
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>82.314</b>	<b>-54.020</b>
Betalt selskabsskat		77.030	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>159.344</b>	<b>-54.020</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-330.500	-359.731
Salg af materielle anlægsaktiver		235.000	348.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-95.500</b>	<b>-11.231</b>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-79.874	-136.599
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		85.908	-16.602
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>6.034</b>	<b>-153.201</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>69.878</b>	<b>-218.452</b>
Likvider 1. januar		-216.815	1.637
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-146.937</b>	<b>-216.815</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	0
Kassekredit		-146.937	-216.815
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-146.937</b>	<b>-216.815</b>

# Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-76.736	0
Årets udskudte skat	106.558	19.254
	<u>29.822</u>	<u>19.254</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	37.349	49.230
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-7.527	5.734
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-35.710
	<u>29.822</u>	<u>19.254</u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		922.816
Tilgang i årets løb		330.500
Afgang i årets løb		-325.625
Kostpris 31. december		<u>927.691</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		279.806
Årets afskrivninger		0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-43.031
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>236.775</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>690.916</b></u>
Afskrives over		<u>3-5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver		<u>450.750</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>3 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	0	60.205
	<b>0</b>	<b>60.205</b>

### 4 Udskudt skatteaktiv

Materielle anlægsaktiver	124.000	125.100
Varebeholdninger	13.000	7.100
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-154.583	-256.341
Overført til udskudt skatteaktiv	17.583	124.141
	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

#### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	17.583	124.141
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>17.583</b>	<b>124.141</b>

### 5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	0	-4.960
Finansielle omkostninger	-4.260	23.874
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	47.594	-48.504
Skat af årets resultat	29.822	19.254
	<b>73.156</b>	<b>-10.336</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>7 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-218.744	162.722
Ændring i leverandører m.v.	84.842	-363.535
	<u>-133.902</u>	<u>-200.813</u>

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Skadesløsbrev på i alt TDKK 1.000, der giver pant i øvrige aktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi på DKK	352.907	467.060
---	---------	---------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:

Til sikkerhed for leasingforpligtelser DKK 248.943 er der givet pant i biler med en regnskabsmæssig værdi på DKK	450.750	172.500
--	---------	---------

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for selskabsskat fremgår af årsrapporten for Fl. Clausen Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Clausen ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes 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 tilbageførsler 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontoradministration m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### **Likvider**

Likvide midler består af

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.