

---

# *Emil Hansen & Søn A/S*

Skallegårdsvej 6B, 4700 Næstved

## Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 31 41 86 66

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/11 2016

Michael Hovgaard Grebart  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 19

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Emil Hansen & Søn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 16. november 2016

## Direktion

Michael Hovgaard Grebart  
adm. direktør

## Bestyrelse

Peter Fugl Jakobsen  
formand

Michael Hovgaard Grebart

Arne Frandsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Emil Hansen & Søn A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Emil Hansen & Søn A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabets ledelse har i strid med momslovgivningens regler ikke indberettet momstilsvar korrekt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Næstved, den 16. november 2016

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Lars Ankersen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Emil Hansen & Søn A/S  
Skallegårdsvej 6B  
4700 Næstved  
E-mail: emh@emil-hansen.dk  
Hjemmeside: www.emil-hansen.dk

CVR-nr.: 31 41 86 66  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Næstved

## Bestyrelse

Peter Fugl Jakobsen, formand  
Michael Hovgaard Grebart  
Arne Frandsen

## Direktion

Michael Hovgaard Grebart

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Toldbuen 1  
4700 Næstved

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Emil Hansen & Søn A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i udførelse af VVS-opgaver og dermed beslægtede opgaver.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.158.860, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 919.885.

Selskabet frasolgte et datterselskab den 30. juni 2016 og banken har givet accept på, at kautionen over for dette datterselskab ville bortfalde, men som følge af ekspeditionstid vil denne kaution først formelt bortfalde i 2016/17.

Resultatet for regnskabsåret lever op til det der er budgetteret, i henhold til den ultimo foregående regnskabsår valgte nye strategi og fokusering, samt reorganisering af organisationen.

Resultatet må derfor betragtes som tilfredsstillende.

Virksomheden er involveret i en større entreprise, hvor der er konflikt med hovedentreprenør, om hvilket arbejde der er indeholdt i afgivet tilbud. Da sagen ikke har kunne løses i mindelighed, betyder det at der verserer en voldgiftssag om et større beløb, denne voldgiftssag kan i heldigste fald afsluttes i 2016/2017. Der er indtægtsført forventet resultat af voldgiftssagen.

I forbindelse med omlægning af interne rutiner blev vi opmærksomme på, at der kunne være fejl i indberetninger. Derfor har vi specifikt anmodet revisionen om at gennemgå om, moms og A-skat var indberettet korrekt.

For det kommende år budgetteres med, at den positive udvikling fortsættes og der forventes derfor overskud.

## Kapitalberedskabet

Ledelsen har opgjort likviditetsbehovet for den kommende periode, og der er positive tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse og långiver om, at stille driftskreditter til rådighed til at dække det opgjorte likviditetsbehov.

Specifikt bemærkes, at finansiering af den før nævnte voldgiftssag er indeholdt i de modtagne kredittilsagn.

# Ledelsesberetning

## Usikkerhed ved indregning og måling

Da selskabet efter en reorganisering er inde i den forventede positive udvikling, og således har konstateret overskud i 2015/2016, samt budgetteret med overskud også i 2016/2017, så er det ledelsens opfattelse, at aktiverne er forsvarligt regnskabsmæssigt vurderet. Her tænkes specifikt på det opgjorte skatteaktiv.

På trods af at egenkapitalen er negativ, er det ledelsens vurdering, at forudsætningerne for going concern er tilstede, og derfor aflægges årsrapporten selvsagt efter principperne om fortsat drift.

## Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der ikke indtruffet forhold, som har indflydelse på bedømmelse af årsrapporten, men det bemærkes, at den gunstige resultatudvikling er fortsat efter 1. juli 2016.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.948.477</b>	<b>820.894</b>
Personaleomkostninger	3	-1.446.456	-1.652.435
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-473.552	-405.350
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.028.469</b>	<b>-1.236.891</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	-83.507	-779.268
Finansielle indtægter	6	8.906	6.545
Finansielle omkostninger		-433.008	-417.194
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.520.860</b>	<b>-2.426.808</b>
Skat af årets resultat	7	-362.000	700.000
<b>Årets resultat</b>		<b>1.158.860</b>	<b>-1.726.808</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.158.860	-1.726.808
		<b>1.158.860</b>	<b>-1.726.808</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Goodwill		300.000	450.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<b>300.000</b>	<b>450.000</b>
Grunde og bygninger		2.568.333	2.617.333
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		297.039	536.988
Indretning af lejede lokaler		234.573	269.176
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>3.099.945</b>	<b>3.423.497</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.399.945</b>	<b>3.873.497</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>564.815</b>	<b>503.494</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.236.171	1.902.803
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	2.163.206	629.758
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.500	0
Andre tilgodehavender		40.000	40.000
Udskudt skatteaktiv	13	810.000	1.172.000
Periodeafgrænsningsposter		301.344	120.635
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.559.221</b>	<b>3.865.196</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.551</b>	<b>560</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.133.587</b>	<b>4.369.250</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.533.532</b>	<b>8.242.747</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		550.000	550.000
Overført resultat		-1.469.885	-2.628.745
<b>Egenkapital</b>	12	<b>-919.885</b>	<b>-2.078.745</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	778.268
Hensat kautionsforpligtelse		861.775	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>861.775</b>	<b>778.268</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.934.000	1.934.000
Kreditinstitutter		767.162	939.904
Anden gæld		1.701.363	1.028.333
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>4.402.525</b>	<b>3.902.237</b>
Kreditinstitutter	14	2.848.068	3.386.788
Leverandører af varer og tjenesteydelser		828.124	660.160
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.148	111.148
Anden gæld		1.511.777	1.482.891
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.189.117</b>	<b>5.640.987</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.591.642</b>	<b>9.543.224</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.533.532</b>	<b>8.242.747</b>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		DKK	DKK
Årets resultat		1.158.860	-1.726.808
Reguleringer	16	1.343.161	895.267
Ændring i driftskapital	17	-1.357.465	1.563.209
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.144.556</b>	<b>731.668</b>
Renteindbetalinger og lignende		8.906	6.546
Renteudbetalinger og lignende		-433.009	-417.197
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>720.453</b>	<b>321.017</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-2.925.375
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-1.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		1	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>1</b>	<b>-2.926.375</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-200.432	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	1.934.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	816.126
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-200.432</b>	<b>2.750.126</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>520.022</b>	<b>144.768</b>
Likvider 1. juli		-3.191.227	-3.335.995
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>-2.671.205</b>	<b>-3.191.227</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.551	560
Kassekredit		-2.680.756	-3.191.787
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>-2.671.205</b>	<b>-3.191.227</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Ledelsen har opgjort likviditetsbehovet for den kommende periode, og der er positive tilkendegivelser fra selskabets bankforbindelse om at stille driftskreditter til rådighed til at dække det opgjorte likviditetsbehov.

Selskabet er efter en reorganisering inde i en positiv udvikling, og der forventes fremtidige overskud på selskabets drift. Målingen i årsregnskabet af selskabets aktiver, herunder især goodwill og skatteaktiv er sket med baggrund i selskabets budgetter. Budgetter er i sagens natur forbundet med en vis usikkerhed, hvilket medfører en tilsvarende usikkerhed for målingen af selskabets aktiver.

Det er ledelsens vurdering, at forudsætningerne for going concern er til stede, ligesom det er ledelsens vurdering, at der ikke er behov for yderligere nedskrivninger på selskabets aktiver, herunder især goodwill og skatteaktiv.

## 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet indgår som part i en voldgiftssag vedrørende en igangværende entreprise. Entreprisen er indregnet i årsregnskabet på baggrund af ledelsens forventninger til udfaldet af voldgiftssagen. En voldgiftssag er i sagens natur forbundet med en procesrisiko. Et udfald af voldgiftssagen, der afviger fra ledelsens forventninger, kan have væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

## 3 Personaleomkostninger

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
Lønninger	4.744.472	5.316.614
Pensioner	495.315	657.568
Andre omkostninger til social sikring	<u>117.713</u>	<u>131.724</u>
	<b>5.357.500</b>	<b>6.105.906</b>
Overført til produktionslønninger	<u>-3.911.044</u>	<u>-4.453.471</u>
	<b>1.446.456</b>	<b>1.652.435</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>17</u></b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	150.000	150.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>323.552</u>	<u>255.350</u>
	<b><u>473.552</u></b>	<b><u>405.350</u></b>
<b>5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	87.184	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-779.268
Regulering indregning tidligere år	-170.692	0
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	<u>1</u>	<u>0</u>
	<b><u>-83.507</u></b>	<b><u>-779.268</u></b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>8.906</u>	<u>6.545</u>
	<b><u>8.906</u></b>	<b><u>6.545</u></b>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>362.000</u>	<u>-700.000</u>
	<b><u>362.000</u></b>	<b><u>-700.000</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. juli	1.500.000
	<u>1.500.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.050.000
Årets afskrivninger	150.000
	<u>1.200.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>300.000</u></b>
Afskrives over	<u>10 år</u>

## 9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	2.650.000	1.648.639	346.032
Kostpris 30. juni	<u>2.650.000</u>	<u>1.648.639</u>	<u>346.032</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	32.667	1.111.651	76.856
Årets afskrivninger	49.000	239.949	34.603
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>81.667</u>	<u>1.351.600</u>	<u>111.459</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>2.568.333</u></b>	<b><u>297.039</u></b>	<b><u>234.573</u></b>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>5-8 år</u>	<u>10 år</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>10 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	1.000	0
Tilgang i årets løb	0	1.000
Afgang i årets løb	-1.000	0
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>1.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	-779.268	0
Årets afgang	862.776	0
Årets resultat	87.184	-779.268
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-170.692	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>	<u>-779.268</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>778.268</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>11 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	10.310.571	3.713.483
Modtagne acontobetalinge	-8.147.365	-3.083.725
	<u><b>2.163.206</b></u>	<u><b>629.758</b></u>

## 12 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	550.000	-2.628.745	-2.078.745
Årets resultat	0	1.158.860	1.158.860
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<u><b>550.000</b></u>	<u><b>-1.469.885</b></u>	<u><b>-919.885</b></u>

Selskabskapitalen består af 550 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.



## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	66.000	99.000
Materielle anlægsaktiver	30.000	54.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-18.000	-24.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	447.000	179.000
Låneomkostninger	0	-1.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.335.000	-1.479.000
Overført til udskudt skatteaktiv	810.000	1.172.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	810.000	1.172.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>810.000</u>	<u>1.172.000</u>

## 14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.592.703	1.684.439
Mellem 1 og 5 år	341.297	249.561
Langfristet del	<u>1.934.000</u>	<u>1.934.000</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.934.000</u>	<u>1.934.000</u>

# Noter til årsregnskabet

## 14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	316.000	395.000
Mellem 1 og 5 år	451.162	544.904
Langfristet del	<u>767.162</u>	<u>939.904</u>
Inden for 1 år	165.000	195.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.683.068	3.191.788
Kortfristet del	<u>2.848.068</u>	<u>3.386.788</u>
	<b><u>3.615.230</u></b>	<b><u>4.326.692</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	1.701.363	1.028.333
Langfristet del	<u>1.701.363</u>	<u>1.028.333</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	1.511.777	1.482.891
	<b><u>3.213.140</u></b>	<b><u>2.511.224</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	82.620	83.808
Mellem 1 og 5 år	15.444	99.405
	<u>98.064</u>	<u>183.213</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	60.000	60.000

## Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	2.568.333	2.617.333
---	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er der stillet sikkerhed i tinglyst ejerpantebreve for TDKK 800 med pant i kørende materiel indeholdt i posten "andre anlæg, driftsmateriel og inventar" samt ejerpantebreve for TDKK 1.200 med sikkerhed i grunde og bygninger samt skadesløsbrev for TDKK 3.000 (virksomhedspant), der giver sikkerhed i selskabets goodwill, driftsmidler, inventar, tilgodehavender mv.

Der er ligeledes afgivet selvskyldnerkaution, overfor tidligere datterselskabs engagement med kreditinstitut.

## Eventualforpligtelser

Der verserer på balancedagen sager der involverer selskabet. De verserende sager forventes ikke at medføre udgifter udover det, som allerede er udgiftsført.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MogM Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold tilsambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## Diverse

Der er afgivet bankgarantier på igangværende og afsluttede sager på TDKK 1.350.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-8.906	-6.545
Finansielle omkostninger	433.008	417.194
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	473.552	405.350
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	83.507	779.268
Skat af årets resultat	362.000	-700.000
	<u><b>1.343.161</b></u>	<u><b>895.267</b></u>
<b>17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-61.321	43.923
Ændring i tilgodehavender	-2.056.025	1.515.959
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-1	-200.000
Ændring i leverandører m.v.	759.882	203.327
	<u><b>-1.357.465</b></u>	<u><b>1.563.209</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Emil Hansen & Søn A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

### Leasing

Alle 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og fær-

## **Regnskabspraksis**

diggørelsesgraden 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 entreprisekontrakten.

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

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### **Finansielle poster**

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

### **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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

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

### 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.

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

Øvrige bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	10 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 immaterielle og 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.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

## Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### 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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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



# Regnskabspraksis

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og kontingenter mv..

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

## Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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

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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

# Regnskabspraksis

## **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 "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.