

# **S. G. Clausen, Tømrer- og Entreprenør A/S**

**Bernstorffsvej 210  
2920 Charlottenlund**

**CVR-nr. 33 92 77 11**

**Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 10. august 2016

---

Steen Gulbech Clausen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016	10
Balance pr. 30. april 2016	11
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for S. G. Clausen, Tømrer- og Entreprenør A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 20. juli 2016

### **Direktion**

Steen Gulbech Clausen

### **Bestyrelse**

Anne-Beth Clausen

Beate Gulbech Clausen

Steen Gulbech Clausen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

*Til kapitalejerne i S. G. Clausen, Tømrer- og Entreprenør A/S*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for S. G. Clausen, Tømrer- og Entreprenør A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 udføre 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af.

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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

København, den 20. juli 2016

Aries Statsautoriseret  
Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 26 45 41 23

Poul Johannessen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	S. G. Clausen, Tømrer- og Entreprenør A/S Bernstorffsvej 210 2920 Charlottenlund  Telefon: 39632400  CVR-nr.: 33 92 77 11 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Stiftet: 12. marts 1971 Hjemsted: Gentofte
<b>Bestyrelse</b>	Anne-Beth Clausen Beate Gulbech Clausen Steen Gulbech Clausen
<b>Direktion</b>	Steen Gulbech Clausen
<b>Revision</b>	Aries Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Christian X's Allé 168 2800 Kongens Lyngby
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er handel, håndværk og finansering

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 310.533, og selskabets balance pr. 30. april 2015 udviser en egenkapital på kr. 5.893.652.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for S. G. Clausen, Tømrer- og Entreprenør A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **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.

### **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, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året efter inder værdis metode.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

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

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for S. G. Clausen, Tømrer- og Entreprenør A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Varebeholdninger**

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### **Selskabsskat 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-52.466</b>	<b>189.110</b>
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>-143.441</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-52.466</b>	<b>45.669</b>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>-52.466</b>	<b>45.669</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-52.466</b>	<b>45.669</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	386.471	2.078.785
Finansielle indtægter	2	69.140	268.363
Finansielle omkostninger	3	<u>-113.679</u>	<u>-141</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>289.466</b>	<b>2.392.676</b>
Skat af årets resultat	4	<u>21.067</u>	<u>-70.728</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>310.533</u></b>	<b><u>2.321.948</u></b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		386.471	2.078.785
Overført resultat		<u>-75.938</u>	<u>243.163</u>
		<b><u>310.533</u></b>	<b><u>2.321.948</u></b>

## Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.093.305	2.706.834
Deposita		84.000	84.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>3.177.305</u></b>	<b><u>2.790.834</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.177.305</u></b>	<b><u>2.790.834</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.174	41.350
Igangværende arbejder for fremmed regning		12.345	16.204
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.149.500	1.149.500
Udskudt skatteaktiv		2.814	4.032
Selskabsskat		65.709	18.135
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.256.542</u></b>	<b><u>1.229.221</u></b>
Værdipapirer		847.416	960.707
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>847.416</u></b>	<b><u>960.707</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>672.228</u></b>	<b><u>761.807</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>2.776.186</u></b>	<b><u>2.951.735</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>5.953.491</u></b>	<b><u>5.742.569</u></b>

## Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.968.305	2.581.834
Overført resultat		<u>2.425.347</u>	<u>2.501.286</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>5.893.652</u></b>	<b><u>5.583.120</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.211	53.401
Selskabsskat		180	50.062
Anden gæld		<u>19.448</u>	<u>55.986</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>59.839</u></b>	<b><u>159.449</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>59.839</u></b>	<b><u>159.449</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.953.491</u></b>	<b><u>5.742.569</u></b>
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Noter til årsrapporten

### 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	386.471	2.078.785
	<u>386.471</u>	<u>2.078.785</u>

### 2 Finansielle indtægter

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	49.500	49.500
Andre finansielle indtægter	<u>19.640</u>	<u>218.863</u>
	<u><b>69.140</b></u>	<u><b>268.363</b></u>

### 3 Finansielle omkostninger

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
Andre finansielle omkostninger	<u>113.679</u>	<u>141</u>
	<u><b>113.679</b></u>	<u><b>141</b></u>

### 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-22.285	72.921
Årets udskudte skat	1.218	1.573
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-3.766</u>
	<u><b>-21.067</b></u>	<u><b>70.728</b></u>

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. maj 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)</b>		
Værdireguleringer 1. maj 2015	2.581.834	503.049
Årets resultat	<u>386.471</u>	<u>2.078.785</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>2.968.305</u>	<u>2.581.834</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b><u>3.093.305</u></b>	<b><u>2.706.834</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
ApS Kongelysvej 25	Gentofte	100%	3.093.304	386.471



## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	500.000	2.581.834	2.501.285	5.583.119
Årets resultat	0	386.471	-75.938	310.533
<b>Egenkapital 30. april 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>2.968.305</b>	<b>2.425.347</b>	<b>5.893.652</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

### 7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Beate Gulbech Clausen, Gentofte