

**Hadsten Tip-Service A/S**  
Toftegårdsvej 1, 8370 Hadsten

**CVR-nr. 79 44 37 19**

**Årsrapport**

**2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2018.

---

Hans B. M. Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Hadsten Tip-Service A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 13. december 2017

### **Direktion**

Tage M. Nielsen

### **Bestyrelse**

Tage M. Nielsen

Lilly Nielsen

Niels B. M. Nielsen

Kristian M. Nielsen

Hans B. M. Nielsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Hadsten Tip-Service A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Hadsten Tip-Service A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 årsregnskabet". 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 som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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. Herudover:

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

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

Silkeborg, den 13. december 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

### **René Meilandt Mortensen**

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 32101

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hadsten Tip-Service A/S Toftegårdsvej 1 8370 Hadsten
	Telefon: 86 98 04 77
	CVR-nr.: 79 44 37 19
	Stiftet: 15. oktober 1985
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Tage M. Nielsen Lilly Nielsen Niels B. M. Nielsen Kristian M. Nielsen Hans B. M. Nielsen
<b>Direktion</b>	Tage M. Nielsen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S Kirkegade 1 8900 Randers

## Hovedtal og nøgletal

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	8.530	7.074	6.831	5.876	6.391
Resultat af ordinær primær drift	2.776	1.543	1.968	817	211
Finansielle poster, netto	-30	115	-228	-170	-222
Årets resultat	2.131	1.287	1.293	495	10
<b>Balance:</b>					
Balancesum	24.616	22.347	24.003	21.888	20.760
Investeringer i materielle anlægsaktiver	526	35	20	0	0
Egenkapital	13.594	12.763	12.476	11.631	10.941
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	3.600	-1.578	1.265	3.175	-1.455
Investeringsaktivitet	-1.266	-35	-762	-165	-130
Finansieringsaktivitet	-1.300	-1.000	-500	0	-515
Pengestrømme i alt	1.034	-2.613	2	3.009	-2.100
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	14	14	11	9	9
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	480,7	864,8	463,9	618,1	668,7
Soliditetsgrad	55,2	57,1	52,0	53,1	52,7
Egenkapitalforrentning	16,2	10,2	10,7	4,4	0,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af opbygning af kraner og hejs på lastbiler.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 8.530 t.kr. mod 7.074 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.131 t.kr. mod 1.287 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Hadsten Tip-Service A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter den nye årsregnskabslov. Implementeringen af den nye årsregnskabslov har ikke givet ændringer i indregning og målinger i årsrapporten og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, biler og tab på debitorer.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	58-66 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **Pengestrømme 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.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>8.529.741</b>	<b>7.074.046</b>
1 Personaleomkostninger	-5.414.916	-5.251.254
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-302.881	-259.591
Andre driftsomkostninger	-35.477	-20.656
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.776.467</b>	<b>1.542.545</b>
Andre finansielle indtægter	77.376	219.606
Øvrige finansielle omkostninger	-107.152	-104.461
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.746.691</b>	<b>1.657.690</b>
2 Skat af årets resultat	-615.686	-370.444
<b>Årets resultat</b>	<b>2.131.005</b>	<b>1.287.246</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.300.000
Overføres til overført resultat	131.005	0
Disponeret fra overført resultat	0	-12.754
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.131.005</b>	<b>1.287.246</b>

## Balance 30. september

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	5.786.645	5.973.277
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	521.068	135.302
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.307.713</u>	<u>6.108.579</u>
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	779.979	21.873
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>779.979</u>	<u>21.873</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.087.692</u></b>	<b><u>6.130.452</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	8.909.615	8.477.106
Varebeholdninger i alt	<u>8.909.615</u>	<u>8.477.106</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.742.632	1.838.892
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.035.000	1.073.350
Andre tilgodehavender	53.900	85.666
Periodeafgrænsningsposter	85.377	71.881
Tilgodehavender i alt	<u>2.916.909</u>	<u>3.069.789</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.169.530	3.169.763
Værdipapirer i alt	<u>3.169.530</u>	<u>3.169.763</u>
Likvide beholdninger	<u>2.531.813</u>	<u>1.499.604</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>17.527.867</u></b>	<b><u>16.216.262</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>24.615.559</u></b>	<b><u>22.346.714</u></b>

## Balance 30. september

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
6 Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
7 Overført resultat	10.594.156	10.463.151
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.300.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>13.594.156</u></b>	<b><u>12.763.151</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	97.628	117.852
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>97.628</u></b>	<b><u>117.852</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
9 Gæld til realkreditinstitutter	7.277.337	7.590.517
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.277.337	7.590.517
Kortfristet del af langfristet gæld	313.180	0
Gæld til pengeinstitutter	775	2.695
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.159.267	636.937
Selskabsskat	537.665	324.536
Anden gæld	1.635.551	911.026
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.646.438	1.875.194
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.923.775</u></b>	<b><u>9.465.711</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>24.615.559</u></b>	<b><u>22.346.714</u></b>
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>11 Eventualposter</b>		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	2016/17	2015/16
Årets resultat	2.131.005	1.287.246
Reguleringer	962.191	514.890
Ændring i driftskapital	960.793	-2.920.725
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.053.989	-1.118.589
Renteindbetalinger og lignende	63.855	45.982
Renteudbetalinger og lignende	-95.069	-104.358
Pengestrøm fra ordinær drift	4.022.775	-1.176.965
Betalt selskabsskat	-422.781	-401.184
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>3.599.994</b>	<b>-1.578.149</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-525.865	-34.620
Salg af materielle anlægsaktiver	10.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-750.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.265.865</b>	<b>-34.620</b>
Betalt udbytte	-1.300.000	-1.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.300.000</b>	<b>-1.000.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.034.129</b>	<b>-2.612.769</b>
Likvider 1. oktober 2016	1.496.909	4.109.678
<b>Likvider 30. september 2017</b>	<b>2.531.038</b>	<b>1.496.909</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.531.813	1.499.604
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-775	-2.695
<b>Likvider 30. september 2017</b>	<b>2.531.038</b>	<b>1.496.909</b>

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.236.773	4.136.582
Pensioner	839.801	842.523
Andre omkostninger til social sikring	47.214	47.065
Personaleomkostninger i øvrigt	291.128	225.084
	<b>5.414.916</b>	<b>5.251.254</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	14	14
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	635.910	385.418
Årets regulering af udskudt skat	-20.224	-14.974
	<b>615.686</b>	<b>370.444</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. oktober 2016	10.196.659	1.659.249
Tilgang	0	525.865
Afgang	0	-159.000
	<b>10.196.659</b>	<b>2.026.114</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	4.223.382	1.523.947
Årets afskrivninger	186.632	116.249
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-135.150
	<b>4.410.014</b>	<b>1.505.046</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>5.786.645</b>	<b>521.068</b>

## Noter

	30/9 2017	30/9 2016
<b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	20.000	20.000
Tilgang i årets løb	750.000	0
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b>770.000</b>	<b>20.000</b>
Opskrivninger 1. oktober 2016	1.873	3.287
Årets opskrivninger	8.106	-1.414
<b>Opskrivninger 30. september 2017</b>	<b>9.979</b>	<b>1.873</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>779.979</b>	<b>21.873</b>
<b>5. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Kostpris af periodens produktion	858.921	905.016
Avance	176.079	168.334
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>1.035.000</b>	<b>1.073.350</b>
<b>6. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. oktober 2016	1.000.000	1.000.000
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
<p>Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2016	10.463.151	10.475.905
Årets overførte overskud eller underskud	131.005	-12.754
	<b>10.594.156</b>	<b>10.463.151</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober 2016	1.300.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.300.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.300.000
	<b>2.000.000</b>	<b>1.300.000</b>

## Noter

---

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>9. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	7.590.517	7.590.517
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-313.180</u>	<u>0</u>
	<u><b>7.277.337</b></u>	<u><b>7.590.517</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>4.915.883</u>	<u>5.607.762</u>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.591 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 5.787 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.070 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger beliggende Toftegårdsvej 1, Hadsten, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 4.187 t.kr.

Derudover har selskabet deponeret skadeløsbrev på i alt 430 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Skadeløsbrevet giver pant i grunde og bygninger beliggende Toftegårdsvej 1, Hadsten, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 4.187 t.kr.

## 11. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 42 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4 måneder og en samlet restleasingydelse på 14 t.kr.