

Torben Clausen A/S

Oksbølvej 14, 6100 Haderslev

CVR-nr. 14 16 35 81

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. maj 2019

Dirigent:

.....
Jan Lyhne Hansen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Torben Clausen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 16. maj 2019
Direktion:


.....
Helge Godtfeldt

Bestyrelse:


.....
Jytte Rabæk Schmidt
formand
.....
Torben Hjort Clausen
.....
Helge Godtfeldt
.....
Rolf Ebbesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Torben Clausen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Torben Clausen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Haderslev, den 16. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743



Anders Blaavand
statsaut. revisor
mne36185

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Torben Clausen A/S
Adresse, postnr., by	Oksbølvej 14, 6100 Haderslev
CVR-nr.	14 16 35 81
Stiftet	25. maj 1990
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.torbenclausen.dk
E-mail	adm@torbenclausen.dk
Telefon	74 52 47 23
Bestyrelse	Jytte Rabæk Schmidt, formand Torben Hjort Clausen Helge Godtfeldt Rolf Ebbesen
Direktion	Helge Godtfeldt
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste hovedaktiviteter består i at drive entreprenørvirksomhed. Som en del af dette, beskæftiger virksomheden sig med forretningsområder som anlæg, nedbrydning, transport, affaldshåndtering og jordhotel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 1.534.464 kr. mod et overskud på 2.092.974 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 5.477.774 kr. Årets resultat er ikke tilfredsstillende, og skyldes en negativ udvikling i nogle få store projekter, samt tab på debitorer.

Virksomheden har i regnskabsåret fået tilført 2.000.000 kr. i koncerntilskud.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Forventet udvikling

Ledelsen har positive forventninger til selskabets udvikling og dets fremtidige drifts- og likviditetsmæssige situation.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	10.568.405	12.560.761
	Distributionsomkostninger	-2.636.584	-1.591.277
2	Administrationsomkostninger	-8.829.884	-7.503.491
	Resultat af primær drift	-898.063	3.465.993
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-17.182	-20.533
3	Finansielle indtægter	64.036	40.692
	Finansielle omkostninger	-1.087.304	-762.778
	Resultat før skat	-1.938.513	2.723.374
4	Skat af årets resultat	404.049	-630.400
	Årets resultat	-1.534.464	2.092.974
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	2.400.000
	Overført resultat	-1.534.464	-307.026
		-1.534.464	2.092.974

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	18.166.276	18.395.367
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.198.465	3.735.188
		<u>24.364.741</u>	<u>22.130.555</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Andre tilgodehavender	441.662	441.662
		<u>441.662</u>	<u>441.662</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.806.403</u>	<u>22.572.217</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.189.737	1.253.810
		<u>2.189.737</u>	<u>1.253.810</u>
8	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.899.587	21.693.470
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.846.501	2.295.300
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.829.605	74.760
	Andre tilgodehavender	86.161	10.000
	Periodeafgrænsningsposter	271.139	189.966
		<u>28.932.993</u>	<u>24.263.496</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.397</u>	<u>54.231</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>31.131.127</u>	<u>25.571.537</u>
	AKTIVER I ALT	<u>55.937.530</u>	<u>48.143.754</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	1.015.000	1.015.000
	Overført resultat	4.462.774	3.997.238
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.400.000
	Egenkapital i alt	5.477.774	7.412.238
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	443.900	1.404.100
	Hensatte forpligtelser i alt	443.900	1.404.100
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.999.336	0
	Leasingforpligtelser	12.039.387	12.336.090
	Ansvarlig lånekapital	5.000.000	5.000.000
	Anden gæld	2.100.000	2.100.000
		21.138.723	19.436.090
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.539.556	3.175.939
	Gæld til banker	5.526.422	3.765.205
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.478.694	781.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.090.521	10.088.822
	Anden gæld	4.241.940	2.080.360
		28.877.133	19.891.326
	Gældsforpligtelser i alt	50.015.856	39.327.416
	PASSIVER I ALT	55.937.530	48.143.754

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.015.000	3.997.238	2.400.000	7.412.238
Overført via resultatdisponering	0	-1.534.464	0	-1.534.464
Koncerntilskud	0	2.000.000	0	2.000.000
Udloddet udbytte	0	0	-2.400.000	-2.400.000
Egenkapital 31. december 2018	1.015.000	4.462.774	0	5.477.774

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torben Clausen A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og materialer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger, tab på debitorer samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdi eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2018	2017	
2 Personaleomkostninger			
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	53	36	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	22.668	9.944	
Andre finansielle indtægter	41.368	30.748	
	<u>64.036</u>	<u>40.692</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	556.151	0	
Årets regulering af udskudt skat	-960.200	630.400	
	<u>-404.049</u>	<u>630.400</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	46.875.450	9.297.214	56.172.664
Tilgang i årets løb	5.434.545	3.258.420	8.692.965
Afgang i årets løb	-1.568.690	0	-1.568.690
Kostpris 31. december 2018	<u>50.741.305</u>	<u>12.555.634</u>	<u>63.296.939</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	28.480.083	5.562.026	34.042.109
Årets afskrivninger	5.366.107	795.143	6.161.250
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.271.161	0	-1.271.161
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>32.575.029</u>	<u>6.357.169</u>	<u>38.932.198</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>18.166.276</u>	<u>6.198.465</u>	<u>24.364.741</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>14.246.581</u>	<u>998.028</u>	<u>15.244.609</u>
6 Finansielle anlægsaktiver			
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2018	552.212	441.662	993.874
Afgang i årets løb	-552.212	0	-552.212
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>	<u>441.662</u>	<u>441.662</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	-552.212	0	-552.212
Andel af årets resultat	-17.182	0	-17.182
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	569.394	0	569.394
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>441.662</u>	<u>441.662</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	32.779.502	25.365.225
Acontofaktureringer	-29.411.695	-23.850.925
	<u>3.367.807</u>	<u>1.514.300</u>
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	4.846.501	2.295.300
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.478.694	-781.000
	<u>3.367.807</u>	<u>1.514.300</u>

8 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med 0 kr. (2017: 150.000 kr.) senere end 1 år fra balancedagen.

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 2.030 stk. a nom. 500,00 kr.	1.015.000	1.015.000
	<u>1.015.000</u>	<u>1.015.000</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	2.267.727	268.391	1.999.336	801.405
Leasingforpligtelser	16.310.552	4.271.165	12.039.387	898.779
Ansvarlig lånekapital	5.000.000	0	5.000.000	2.812.500
Anden gæld	2.100.000	0	2.100.000	420.000
	<u>25.678.279</u>	<u>4.539.556</u>	<u>21.138.723</u>	<u>4.932.684</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i koncernen. Som sambeskattet selskab hæfter selskabet soliarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 1. januar 2028. Den aktuelle årlige husleje udgør 1.267.155 kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakter med restløbetid på op til 27 måneder. Den samlede leasingforpligtelse udgør pr. 31. december 2018 1.275.279 kr. inkl. frikøbsforpligtelser.

Virksomheden er som del af sin forretningskarakter naturligt part i tvister, hvis udfald efter ledelsens vurdering ikke forventes at have væsentlig negativ betydning for koncernens finansielle stilling. Udfaldet af tvister kan frem til deres afslutning påvirke resultatudviklingen i såvel positiv som negativ retning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for kreditinstitut er der stillet pant 1.800.000 kr. i driftsmateriel. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet pant, udgør 24.810 kr.

Til sikkerhed for selskabets gæld over for kreditinstitut er givet virksomhedspant 15.000.000 kr. i simple fordringer, lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel, drivmidler, andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder. Den samlede regnskabsmæssige værdi udgør 35.562.370 kr.

Selskabet har gennem kreditinstitut stillet arbejdsgarantier. Garantierne udgør pr. 31. december 2018 10.090.928 kr.