

Øens Murerfirma A/S
Raffinaderivej 6, 2300 København S

CVR-nr. 18 81 46 33

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2019.

Ole Theut
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Øens Murerfirma 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 15. maj 2019

Direktion

Thomas Kirk Damm

Jan Elving

Bestyrelse

Ole Theut
formand

Thomas Kirk Damm

Jan Elving

Peter Nyegaard

Claus Trolle

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Øens Murerfirma A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øens Murerfirma A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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". 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 regnskabsbrugere 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.

København, den 15. maj 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor
mne9163

Selskabsoplysninger

Selskabet	Øens Murerfirma A/S Raffinaderivej 6 2300 København S
	CVR-nr.: 18 81 46 33
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Theut, formand Thomas Kirk Damm Jan Elving Peter Nyegaard Claus Trolle
Direktion	Thomas Kirk Damm Jan Elving
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Handelsbanken, Arne Jacobsens Allé 15, 2300 København S
Modervirksomhed	Øens Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	253.738	266.274	229.558	266.521	224.982
Bruttoresultat	98.072	116.429	91.732	102.708	91.485
Resultat af ordinær primær drift	-13.700	12.638	4.075	11.777	5.038
Finansielle poster, netto	-403	314	25	719	-141
Årets resultat	-11.093	10.009	3.072	9.849	3.644
Balance:					
Balancesum	81.952	74.341	71.260	65.009	61.163
Egenkapital	20.012	26.105	19.096	25.024	18.175
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	219	216	190	195	193
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	38,7	43,7	40,0	38,5	40,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-5,4	4,7	1,8	4,4	2,2
Likviditetsgrad	123,1	170,8	137,8	164,5	137,8
Soliditetsgrad	24,4	35,1	26,8	38,5	29,7
Egenkapitalforrentning	-48,1	44,3	13,9	45,6	20,0

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

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år af renoverings-, og byfornyelsesopgaver, hoved- og totalentrepriser, samt partnering sager, fagentrepriser indenfor murer-, tømrer- kloak-, anlæg samt serviceopgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 253.738 t.kr. mod 266.274 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -11.093 t.kr. mod 10.009 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for stærkt tilfredsstillende.

Årets resultat er især præget negativt af meget store omkostninger til gennemførelse af større hovedentrepriser med en væsentlig andel af tømrerarbejde i egenproduktion. Gennemførelsen har vist sig at skabe væsentligt større udfordringer end forventet.

Ledelsen har siden forholdet blev konstateret arbejdet målrettet på at forbedre driften og indtjeningen.

Den forventede udvikling

Det forventes, at den negative påvirkning fra ovennævnte hovedentrepriser vil være vendt medio 2019, således at der i 2019 vil blive realiseret et tilfredsstillende positivt driftsresultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Øens Murerfirma A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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 eksklusiv 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Øens Murerfirma A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Nettoomsætning	253.737.761	266.273.651
Andre driftsindtægter	85.169	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-130.861.415	-125.005.795
Andre eksterne omkostninger	<u>-24.889.230</u>	<u>-24.838.447</u>
Bruttoresultat	98.072.285	116.429.409
1 Personaleomkostninger	-109.555.188	-101.784.004
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.217.205	-1.989.112
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-18.520</u>
Driftsresultat	-13.700.108	12.637.773
Andre finansielle indtægter	54.425	671.190
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-457.201</u>	<u>-356.966</u>
Resultat før skat	-14.102.884	12.951.997
Skat af årets resultat	<u>3.009.898</u>	<u>-2.943.443</u>
3 Årets resultat	<u>-11.092.986</u>	<u>10.008.554</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Produktionsanlæg og maskiner	8.885.845	6.739.412
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	558.257	559.221
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.444.102</u>	<u>7.298.633</u>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	926.847	994.195
7 Andre tilgodehavender	237.761	275.245
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.164.608</u>	<u>1.269.440</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.608.710</u>	<u>8.568.073</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	936.000	914.000
Varebeholdninger i alt	<u>936.000</u>	<u>914.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.082.856	51.029.123
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.386.325	1.186.337
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	9.122.896
Andre tilgodehavender	127.247	201.735
8 Periodeafgrænsningsposter	226.542	230.651
Tilgodehavender i alt	<u>62.822.970</u>	<u>61.770.742</u>
Likvide beholdninger	<u>7.584.342</u>	<u>3.088.551</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>71.343.312</u>	<u>65.773.293</u>
Aktiver i alt	<u>81.952.022</u>	<u>74.341.366</u>

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	2.000.000	1.000.000
9	Overført resultat	18.011.797	20.104.783
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>20.011.797</u>	<u>26.104.783</u>
Hensatte forpligtelser			
11	Hensættelser til udskudt skat	<u>3.965.258</u>	<u>9.718.359</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.965.258</u>	<u>9.718.359</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	3.200.379	392
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	565.000	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.342.425	350.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.318.385	25.404.831
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.801.673	0
	Selskabsskat	2.743.203	233.600
	Anden gæld	<u>16.003.902</u>	<u>12.529.401</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>57.974.967</u>	<u>38.518.224</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>57.974.967</u>	<u>38.518.224</u>
	Passiver i alt	<u>81.952.022</u>	<u>74.341.366</u>
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	15.096.229	3.000.000	19.096.229
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.008.554	5.000.000	10.008.554
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	20.104.783	5.000.000	26.104.783
Kapitaludvidelse ved gældskonvertering	1.000.000	9.000.000	0	10.000.000
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-11.092.986	0	-11.092.986
	2.000.000	18.011.797	0	20.011.797

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	-11.092.986	10.008.554
14 Reguleringer	-475.086	4.636.851
15 Ændring i driftskapital	12.672.924	10.939.868
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.104.852	25.585.273
Renteindbetalinger og lignende	54.426	669.653
Renteudbetalinger og lignende	-457.201	-356.966
Pengestrøm fra ordinær drift	702.077	25.897.960
Betalt selskabsskat	-233.600	301.813
Pengestrømme fra driftsaktivitet	468.477	26.199.773
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.916.105	-1.761.650
Salg af materielle anlægsaktiver	638.600	71.780
Salg af finansielle anlægsaktiver	67.348	143.099
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	37.484	53.652
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.172.673	-1.493.119
Kontant kapitalforhøjelse	10.000.000	0
Betalt udbytte	-5.000.000	-3.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.199.987	-18.623.595
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.199.987	-21.623.595
Ændring i likvider	4.495.791	3.083.059
Likvider 1. januar	3.088.551	5.492
Likvider 31. december	7.584.342	3.088.551
Likvider		
Likvide beholdninger	7.584.342	3.088.551
Likvider 31. december	7.584.342	3.088.551

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	95.544.102	89.424.861
Pensioner	8.154.367	7.529.448
Andre omkostninger til social sikring	1.385.068	1.106.215
Personaleomkostninger i øvrigt	4.471.651	3.723.480
	<u>109.555.188</u>	<u>101.784.004</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>219</u>	<u>216</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	286.469	35.473
Andre finansielle omkostninger	170.732	321.493
	<u>457.201</u>	<u>356.966</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overføres til overført resultat	0	5.008.554
Disponeret fra overført resultat	-11.092.986	0
Disponeret i alt	<u>-11.092.986</u>	<u>10.008.554</u>
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	25.662.172	24.416.893
Tilgang i årets løb	4.762.985	1.443.150
Afgang i årets løb	-2.318.388	-197.871
Kostpris 31. december	<u>28.106.769</u>	<u>25.662.172</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-18.922.760	-17.171.943
Årets afskrivninger	-2.063.121	-1.876.688
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.764.957	125.871
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-19.220.924</u>	<u>-18.922.760</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.885.845</u>	<u>6.739.412</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	6.577.830	6.279.030
Tilgang i årets løb	153.120	318.500
Afgang i årets løb	0	-19.700
Kostpris 31. december	6.730.950	6.577.830
Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.018.609	-5.907.585
Årets afskrivninger	-154.084	-112.424
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.400
Af- og nedskrivninger 31. december	-6.172.693	-6.018.609
Regnskabsmæssig værdi 31. december	558.257	559.221
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	994.195	1.130.878
Afgang i årets løb	-67.348	-136.683
Kostpris 31. december	926.847	994.195
Opskrivninger 1. januar	0	4.877
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-4.877
Regnskabsmæssig værdi 31. december	926.847	994.195
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	275.245	329.007
Afgang i årets løb	-37.484	-53.762
Kostpris 31. december	237.761	275.245
Regnskabsmæssig værdi 31. december	237.761	275.245
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	237.761	275.245
	237.761	275.245

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
8. Periodeafgrænsningsposter		
Håndværktøj	226.542	218.651
Andre periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>12.000</u>
	<u>226.542</u>	<u>230.651</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	20.104.783	15.096.229
Årets overførte overskud eller underskud	-11.092.986	5.008.554
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	<u>9.000.000</u>	<u>0</u>
	<u>18.011.797</u>	<u>20.104.783</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	5.000.000	3.000.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	9.718.359	7.028.316
Udskudt skat af årets resultat	<u>-5.753.101</u>	<u>2.690.043</u>
	<u>3.965.258</u>	<u>9.718.359</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	345.764	237.499
Omsætningsaktiver	<u>3.619.494</u>	<u>9.480.860</u>
	<u>3.965.258</u>	<u>9.718.359</u>
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har udstedt løsørejerpantebrev på i alt 1 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld, samt tilknyttede virksomheders gæld til bank. Løsorepantebrevet giver pant i ovenstående materielle anlægsaktiver samt goodwill.		

Noter

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Garantiforpligtelser	44.867
Eventualforpligtelser i alt	44.867

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 150 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-4 måneder og en samlet restleasingydelse på 42 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2018 i alt 6.416 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.217.205	1.989.112
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-85.169	18.520
Andre finansielle indtægter	-54.425	-671.190
Øvrige finansielle omkostninger	457.201	356.966
Skat af årets resultat	-3.009.898	2.943.443
	-475.086	4.636.851

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-22.000	180.000
Ændring i tilgodehavender	-1.052.227	-1.012.751
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>13.747.151</u>	<u>11.772.619</u>
	<u>12.672.924</u>	<u>10.939.868</u>