



ÅRSRAPPORT 2017



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2018

Dirigent

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Ole Henningsen".

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 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 18 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 11. april 2018

Direktion



Thomas Kirk Damm



Jan Elving

Bestyrelse



Ole Theut
formand



Peter Nyegaard



Thomas Kirk Damm



Claus Trolle



Jan Elving

Til aktionæren i Øens Murerfirma A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øens Murerfirma A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 11. april 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45



Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9163

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

| | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning | 266.274 | 229.558 | 266.521 | 224.982 | 188.281 |
| Bruttoresultat | 116.429 | 91.732 | 102.708 | 91.485 | 79.572 |
| Resultat af ordinær primær drift | 12.638 | 4.075 | 11.777 | 5.038 | 1.173 |
| Finansielle poster, netto | 314 | 25 | 719 | -141 | 60 |
| Årets resultat | 10.009 | 3.072 | 9.849 | 3.644 | 1.002 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 74.341 | 71.260 | 65.009 | 61.163 | 54.407 |
| Egenkapital | 26.105 | 19.096 | 25.024 | 18.175 | 18.032 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 216 | 190 | 195 | 193 | 179 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Bruttomargin | 43,7 | 40,0 | 38,5 | 40,7 | 42,3 |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | 4,7 | 1,8 | 4,4 | 2,2 | 0,6 |
| Likviditetsgrad | 170,8 | 137,8 | 164,5 | 137,8 | 139,4 |
| Soliditetsgrad | 35,1 | 26,8 | 38,5 | 29,7 | 33,1 |
| Egenkapitalforrentning | 44,3 | 13,9 | 45,6 | 20,1 | 4,9 |

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:

$$\text{Bruttomargin} = \frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad (EBIT-margin)} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

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 266.274 t.kr. mod 229.558 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.009 t.kr. mod 3.072 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For 2018 forventes ligeledes et positivt resultat.

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 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.

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.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 |

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 salgsmkostninger 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 dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

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 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

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 kildeskatte 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.

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

| Note | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | 266.273.651 | 229.558.392 |
| Andre driftsindtægter | 0 | 59.573 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -125.005.795 | -117.245.411 |
| Andre eksterne omkostninger | -24.838.447 | -20.640.073 |
| Bruttoresultat | 116.429.409 | 91.732.481 |
| 1 Personaleomkostninger | -101.784.004 | -85.627.852 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.989.112 | -2.029.478 |
| Andre driftsomkostninger | -18.520 | 0 |
| Driftsresultat | 12.637.773 | 4.075.151 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 169.009 |
| Andre finansielle indtægter | 671.190 | 91.235 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -356.966 | -235.008 |
| Resultat før skat | 12.951.997 | 4.100.387 |
| Skat af årets resultat | -2.943.443 | -1.028.122 |
| 3 Årets resultat | 10.008.554 | 3.072.265 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2017 | 2016 |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Produktionsanlæg og maskiner | 6.739.412 | 7.244.950 |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 559.221 | 371.445 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>7.298.633</u> | <u>7.616.395</u> |
| 6 Andre værdipapirer og kapitalandele | 994.195 | 1.135.755 |
| 7 Andre tilgodehavender | 275.245 | 329.007 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.269.440</u> | <u>1.464.762</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>8.568.073</u> | <u>9.081.157</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 914.000 | 1.094.000 |
| Varebeholdninger i alt | <u>914.000</u> | <u>1.094.000</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 51.029.123 | 55.050.760 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.186.337 | 1.180.327 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 9.122.896 | 4.110.056 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 321.504 |
| Andre tilgodehavender | 201.735 | 310.765 |
| 8 Periodeafgrænsningsposter | 230.651 | 106.084 |
| Tilgodehavender i alt | <u>61.770.742</u> | <u>61.079.496</u> |
| Likvide beholdninger | <u>3.088.551</u> | <u>5.493</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>65.773.293</u> | <u>62.178.989</u> |
| Aktiver i alt | <u>74.341.366</u> | <u>71.260.146</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Note | 2017 | 2016 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 9 Overført resultat | 20.104.783 | 15.096.229 |
| 10 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 3.000.000 |
| Egenkapital i alt | 26.104.783 | 19.096.229 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| 11 Hensættelser til udskudt skat | 9.718.359 | 7.028.316 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 9.718.359 | 7.028.316 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 392 | 18.623.987 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 350.000 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 25.404.831 | 14.884.329 |
| Selskabsskat | 233.600 | 0 |
| Anden gæld | 12.529.401 | 11.627.285 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 38.518.224 | 45.135.601 |
| Gældsforpligtelser i alt | 38.518.224 | 45.135.601 |
| Passiver i alt | 74.341.366 | 71.260.146 |

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|---------------------------|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 1.000.000 | 15.023.964 | 9.000.000 | 25.023.964 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -9.000.000 | -9.000.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 72.265 | 3.000.000 | 3.072.265 |
| 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 |
| | 1.000.000 | 20.104.783 | 5.000.000 | 26.104.783 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Årets resultat | 10.008.554 | 3.072.265 |
| 14 Reguleringer | 4.636.851 | 2.972.791 |
| 15 Ændring i driftskapital | 10.939.867 | -10.995.052 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 25.585.272 | -4.949.996 |
| Renteindbetalinger og lignende | 669.653 | 255.369 |
| Renteudbetalinger og lignende | -356.966 | -235.008 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 25.897.959 | -4.929.635 |
| Betalt selskabsskat | 301.813 | -3.212.013 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 26.199.772 | -8.141.648 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.761.650 | -3.071.454 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 71.780 | 456.477 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 143.099 | 126.719 |
| Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet | 53.652 | 8.943 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -1.493.119 | -2.479.315 |
| Betalt udbytte | -3.000.000 | -9.000.000 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | -18.623.595 | 18.595.851 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -21.623.595 | 9.595.851 |
| Ændring i likvider | 3.083.058 | -1.025.112 |
| Likvider 1. januar | 5.493 | 1.030.605 |
| Likvider 31. december | 3.088.551 | 5.493 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 3.088.551 | 5.493 |
| Likvider 31. december | 3.088.551 | 5.493 |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 89.424.861 | 74.433.789 |
| Pensioner | 7.529.448 | 6.291.648 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.106.215 | 1.118.722 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 3.723.480 | 3.783.693 |
| | 101.784.004 | 85.627.852 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 216 | 190 |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 35.473 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 321.493 | 235.008 |
| | 356.966 | 235.008 |
| | | |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 5.000.000 | 3.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 5.008.554 | 72.265 |
| Disponeret i alt | 10.008.554 | 3.072.265 |
| | | |
| 4. Produktionsanlæg og maskiner | | |
| Kostpris 1. januar | 24.416.893 | 23.314.093 |
| Tilgang i årets løb | 1.443.150 | 2.758.804 |
| Afgang i årets løb | -197.871 | -1.656.004 |
| Kostpris 31. december | 25.662.172 | 24.416.893 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -17.171.943 | -16.572.961 |
| Årets afskrivninger | -1.876.688 | -1.858.082 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 125.871 | 1.259.100 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | -18.922.760 | -17.171.943 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 6.739.412 | 7.244.950 |

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar | 6.279.030 | 5.966.380 |
| Tilgang i årets løb | 318.500 | 312.650 |
| Afgang i årets løb | -19.700 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>6.577.830</u> | <u>6.279.030</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -5.907.585 | -5.736.189 |
| Årets afskrivninger | -112.424 | -171.396 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 1.400 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | <u>-6.018.609</u> | <u>-5.907.585</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>559.221</u> | <u>371.445</u> |
| | | |
| 6. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. januar | 1.130.878 | 1.257.597 |
| Afgang i årets løb | -136.683 | -126.719 |
| Kostpris 31. december | <u>994.195</u> | <u>1.130.878</u> |
| Opskrivninger 1. januar | 4.877 | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | 4.877 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | -4.877 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | <u>0</u> | <u>4.877</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>994.195</u> | <u>1.135.755</u> |

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 7. Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris 1. januar | 329.007 | 379.949 |
| Afgang i årets løb | <u>-53.762</u> | <u>-50.942</u> |
| Kostpris 31. december | <u>275.245</u> | <u>329.007</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>275.245</u> | <u>329.007</u> |
| Der specificeres således: | | |
| Andre tilgodehavender | <u>275.245</u> | <u>329.007</u> |
| | <u>275.245</u> | <u>329.007</u> |
| 8. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Håndværktøj | 218.651 | 105.917 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | <u>12.000</u> | <u>167</u> |
| | <u>230.651</u> | <u>106.084</u> |
| 9. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 15.096.229 | 15.023.964 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>5.008.554</u> | <u>72.265</u> |
| | <u>20.104.783</u> | <u>15.096.229</u> |
| 10. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar | 3.000.000 | 9.000.000 |
| Udloddet udbytte | <u>-3.000.000</u> | <u>-9.000.000</u> |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>5.000.000</u> | <u>3.000.000</u> |
| | <u>5.000.000</u> | <u>3.000.000</u> |

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 11. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar | 7.028.316 | 5.678.690 |
| Udskudt skat af årets resultat | <u>2.690.043</u> | <u>1.349.626</u> |
| | <u>9.718.359</u> | <u>7.028.316</u> |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 237.499 | 223.111 |
| Omsætningsaktiver | <u>9.480.860</u> | <u>6.805.205</u> |
| | <u>9.718.359</u> | <u>7.028.316</u> |

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsøreejerpantebrev på i alt 1 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld, samt tilknyttede virksomheders gæld til bank. Løsørepantebrevet giver pant i ovenstående materielle anlægsaktiver samt goodwill.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

| | |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Garantiforpligtelser | <u>t.kr.</u> <u>32.767</u> |
| Eventualforpligtelser i alt | <u>32.767</u> |

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 136 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-4 måneder og en samlet restleasingydelse på 38 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2017 i alt 26.242 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.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 administrationselskabet.

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 | 1.989.112 | 2.029.478 |
| Tab ved afhændelse af anlægsaktiver | 18.520 | -59.573 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | -169.009 |
| Andre finansielle indtægter | -671.190 | -91.235 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 356.966 | 235.008 |
| Skat af årets resultat | 2.943.443 | 1.028.122 |
| | <u>4.636.851</u> | <u>2.972.791</u> |

15. Ændring i driftskapital

| | | |
|--|-------------------|--------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 180.000 | 31.000 |
| Ændring i tilgodehavender | -1.012.750 | -6.471.599 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 11.772.617 | -4.554.453 |
| | <u>10.939.867</u> | <u>-10.995.052</u> |