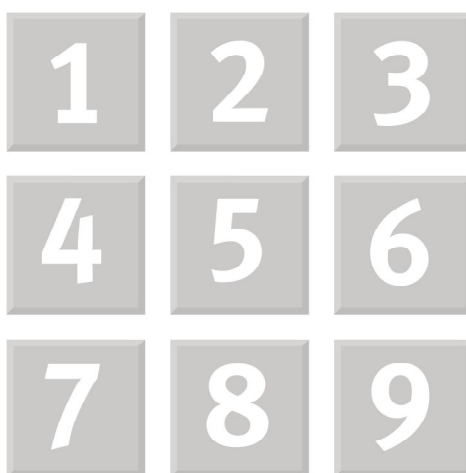


Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S

Høgevej 8 B
3400 Hillerød

CVR-nr. 18 86 78 42



Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 21. maj 2019

Peter F. Nielsen
dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter til årsrapporten	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S
Høgevej 8 B
3400 Hillerød

Telefon: 48207777
Telefax: 48207788

CVR-nr.: 18 86 78 42

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Stiftet: 1. oktober 1995

Hjemsted: Hillerød

Bestyrelse

Peter Følbæk Nielsen, formand
Jesper Følbæk Nielsen
Claus Løvgreen

Direktion

Jesper Følbæk Nielsen, direktør

Revision

DØSSING & PARTNERE
Godkendt Revisionsinteressentskab
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 16. maj 2019

Direktion

Jesper Følbæk Nielsen
direktør

Bestyrelse

Peter Følbæk Nielsen
formand

Jesper Følbæk Nielsen

Claus Løvgreen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen 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 vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Hillerød, den 16. maj 2019

DØSSING & PARTNERE
Godkendt Revisionsinteressentskab
CVR-nr. 54 87 99 11

Carsten Bjørn Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10077

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat før finansielle poster	5.412	3.526	3.226	3.765	1.221
Resultat af finansielle poster	-3.386	-284	-28	-473	-509
Årets resultat	948	2.602	2.466	2.535	535
Balancesum	59.822	46.557	35.740	35.211	30.835
Investering i materielle anlægsaktiver	-5.448	-3.054	-1.365	-3.445	3.302
Egenkapital	8.448	8.802	8.266	6.789	4.253
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,2%	8,6%	9,1%	11,4%	4,1%
Soliditetsgrad	14,1%	18,9%	23,1%	19,3%	13,8%
Likviditetsgrad	108,9%	115,9%	125,4%	119,2%	114,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive tømrer- og snedkervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Hovedfokus i forretningen er en omfattende service forretning og entreprise afdeling. Serviceforretningen har fokus rettet mod forsikringsselskaber og dets kunder samt offentlige og erhvervsvirksomheder. Entreprisefdelingen tilstræber at udføre større renoverings- og tilbygningsopgaver samt øvrige opgaver i hoved-, fag- og totalentreprise. Begge hovedområder baserer sig på lange relationer med eksisterende bygherrer, kunder og rådgivere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 948.124, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 8.448.124.

Resultatet for regnskabsåret 2018 er påvirket af et tab på kapitalinteresser på mio. kr. 2,8.

Ud over tabet på kapitalinteresser vurderer ledelsen, at årets resultat er tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes et positivt resultat før skat i det kommende år på niveau med det realiserede resultat før skat i 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balance-dagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Anvendt regnskabspraksis

Regningsarbejder og ekstraarbejder på entreprisesgaer indregnes efter faktureringskriteriet i takt med at de indtjenes, og når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang samt såfremt indtægen kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes efter fradrag af moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Omkostninger afholdt i forbindelse med etablering af selskabets IT-plattform måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden udgør en tidshorisont på tre år og afskrives linært over perioden.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til børskurs på statusdagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til nominel restgæld eller til amortiseret kostpris, hvis den afviger væsentligt herfra.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		55.494.356	42.319.442
Personaleomkostninger	1	-47.668.251	-36.920.429
Resultat før af- og nedskrivninger		7.826.105	5.399.013
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.414.539	-1.872.598
Resultat før finansielle poster		5.411.566	3.526.415
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-657.677	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	424.889
Nedskrivning af finansielle aktiver	3	-2.111.288	0
Finansielle indtægter	4	21.691	23.534
Finansielle omkostninger	5	-639.072	-732.556
Resultat før skat		2.025.220	3.242.282
Skat af årets resultat	6	-1.077.096	-640.492
Årets resultat		948.124	2.601.790
Resultatdisponering	7		

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Erhvervede software		148.810	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	148.810	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.760.962	5.938.204
Indretning af lejede lokaler		2.170.372	2.314.992
Materielle anlægsaktiver	9	10.931.334	8.253.196
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	0	657.677
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	400.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	73.867
Deposita		264.000	264.000
Finansielle anlægsaktiver		264.000	1.395.544
Anlægsaktiver i alt		11.344.144	9.648.740
Råvarer og hjælpematerialer		503.340	465.650
Varebeholdninger		503.340	465.650
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.337.078	26.411.368
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	9.319.048	5.201.068
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		203.835	274.165
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	89.426
Andre tilgodehavender		829.846	541.387
Periodeafgrænsningsposter	13	23.686	133.655
Tilgodehavender		47.713.493	32.651.069
Likvide beholdninger		260.854	3.791.763
Omsætningsaktiver i alt		48.477.687	36.908.482
Aktiver i alt		59.821.831	46.557.222

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	407.677
Overført resultat		7.948.124	6.592.323
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.301.790
Egenkapital	14	8.448.124	8.801.790
Hensættelse til udskudt skat	15	1.217.495	697.747
Hensatte forpligtelser i alt		1.217.495	697.747
Andre kreditinstitutter		1.636.901	2.190.753
Leasingforpligtelser		3.996.901	3.031.508
Langfristede gældsforpligtelser	16	5.633.802	5.222.261
Kreditinstitutter	16	7.540.666	477.226
Leasingforpligtelser	16	1.226.000	1.041.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.886.118	18.439.787
Forudfakturering igangværende arbejder	12	4.409.295	3.229.160
Gæld til tilknyttede virksomheder		547.279	264.955
Gæld til associerede virksomheder		0	863.204
Anden gæld		7.913.052	7.520.092
Kortfristede gældsforpligtelser		44.522.410	31.835.424
Gældsforpligtelser i alt		50.156.212	37.057.685
Passiver i alt		59.821.831	46.557.222
Leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualposter mv.	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter og ejerforhold	20		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	407.677	6.592.323	1.301.790	8.801.790
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.301.790	-1.301.790
Årets resultat	0	-407.677	1.355.801	0	948.124
Egenkapital 31. december 2018	500.000	0	7.948.124	0	8.448.124

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat		948.124	2.601.790
Reguleringer		4.726.116	2.088.201
Ændring i driftskapital		-9.683.962	7.468.196
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-4.009.722	12.158.187
Renteudbetalinger og lignende		28.634	28.420
Pengestrømme fra ordinær drift		-3.981.088	12.186.607
Betalt selskabsskat		-550.540	-765.458
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.531.628	11.421.149
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-165.732	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.448.405	-3.054.095
Salg af materielle anlægsaktiver		195.846	72.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		60.819	0
Udlån		0	-400.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.357.472	-3.382.095
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.774.159	-3.395.258
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.504.419	-1.203.904
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		8.283.747	1.096.170
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.654.812	1.316.661
Betalt udbytte		-1.301.790	-2.065.747
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		6.358.191	-4.252.078
Ændring i likvider		-3.530.909	3.786.976
Likvider 1. januar 2018		3.791.763	4.787
Likvider 31. december 2018		260.854	3.791.763
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		260.854	3.791.763
Likvider 31. december 2018		260.854	3.791.763

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	40.698.445	31.268.414
Pensioner	5.259.532	4.128.935
Andre omkostninger til social sikring	1.710.274	1.523.080
Personaleomkostninger i alt	47.668.251	36.920.429
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	111	89

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.591.343	1.907.820
Gevinst og tab ved afhændelse	-176.804	-35.222
	2.414.539	1.872.598

der fordeler sig således:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	874.494	464.754
Leasede aktiver	1.293.857	1.115.431
Indretning af lejede lokaler	406.070	327.635
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	-176.804	-35.222
Software	16.922	0
	2.414.539	1.872.598

3 Særlige poster

Nedskrivning tilgodehavende tilknyttede virksomheder

Hansen & Graversen A/S, ejerandel 70 %	2.111.188	0
Nedskrivning af finansielle aktiver i alt	2.111.188	0

Selskabet har indgivet egen konkursbegæring i 2019. Tilgodehavendet er nedskrevet til kr. 0.

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	4.125
Renteindtægter fra associerede virksomheder	17.000	7.000
Andre finansielle indtægter	4.691	12.409
Finansielle indtægter i alt	21.691	23.534
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	639.072	732.556
Finansielle omkostninger i alt	639.072	732.556
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	557.348	533.808
Årets udskudte skat	519.748	106.684
Skat af årets resultat i alt	1.077.096	640.492
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	1.301.790
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-407.677	407.677
Overført resultat	1.355.801	892.323
	948.124	2.601.790

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede software
Kostpris 1. januar 2018	0
Tilgang i årets løb	165.732
Kostpris 31. december 2018	165.732
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0
Årets afskrivninger	16.922
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	16.922
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	148.810

9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	10.828.315	3.262.054
Tilgang i årets løb	5.222.151	261.450
Afgang i årets løb	-1.662.020	0
Kostpris 31. december 2018	14.388.446	3.523.504
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	4.890.111	947.062
Årets afskrivninger	2.168.351	406.070
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.430.978	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	5.627.484	1.353.132
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	8.760.962	2.170.372
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	5.146.744	0

Noter

	2018 kr.	2017 kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	0	0
Tilgang i årets løb	250.000	0
Kostpris 31. december 2018	250.000	0
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0
Årets resultat	-657.677	0
Overførsler i årets løb	407.677	0
Værdireguleringer 31. december 2018	-250.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hansen & Graversen A/S	Hillerød	70%	0	0

Da selskabet har indgivet egen konkursbegæring efter statusdagen og ikke udarbejdet årsrapport for 2018 er kapitalandelene indregnet til kr. 0.

11 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2018	250.000	250.000
Afgang i årets løb	-250.000	0
Kostpris 31. december 2018	0	250.000
Værdireguleringer 1. januar 2018	407.677	-17.212
Årets afgang	-407.677	0
Årets resultat	0	424.889
Værdireguleringer 31. december 2018	0	407.677
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	657.677

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
12 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	35.730.560	23.955.435
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-30.820.807	-21.983.527
	4.909.753	1.971.908
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	9.319.048	5.201.068
Modtagne forudbetalinger under passiver	-4.409.295	-3.229.160
	4.909.753	1.971.908
13 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.		
14 Egenkapital		
Selskabskapitalen er sammensat af aktier på kr. 1.000 eller multipla heraf.		
15 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	697.747	591.063
Hensat i året	519.748	106.684
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	1.217.495	697.747

Noter

16 Langfristede gældsforpligtelser

	2018	2017
	kr.	kr.
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	111.100	549.200
Mellem 1 og 5 år	1.525.801	1.641.553
Langfristet del	<u>1.636.901</u>	<u>2.190.753</u>
Inden for et år	349.400	429.300
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	7.191.266	47.926
Kortfristet del	<u>7.540.666</u>	<u>477.226</u>
	<u>9.177.567</u>	<u>2.667.979</u>
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	3.996.901	3.031.508
Langfristet del	3.996.901	3.031.508
Inden for et år	1.226.000	1.041.000
	<u>5.222.901</u>	<u>4.072.508</u>

17 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	322.953	241.167
Mellem 1 og 5 år	197.494	371.119
	<u>520.447</u>	<u>612.286</u>

18 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Følbæk Gruppen ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede hæftelse er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

Noter

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er taget ejendomsforbehold i køretøjer med i alt t.kr. 1.036, som har en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 1.218 pr. 31. december 2018.

Der er udstedt skadeløsbrev på t.kr. 9.000, som virksomhedspant til sikkerhed for bankengagement. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler, simple fordringer, lagre af råvarer og færdigvarer samt goodwill, som er opgjort til en regnskabsmæssig værdi på i alt t.kr. 40.441 pr. 31. december 2018.

Selskabet har arbejdsgarantier på i alt t.kr. 22.919.

20 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Følbæk Gruppen ApS, CVR.nr. 27658968.

Følbæk Gruppen ApS besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Øvrige nærtstående parter

Salg til koncernforbundne virksomheder og associerede virksomheder er sket på markedsvilkår. Årsregnskabslovens § 98C, stk. 7 er anvendt.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Følbæk Gruppen ApS, CVR.nr. 27658968.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jesper Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-275744053021

IP: 77.66.xxx.xxx

2019-05-21 12:05:26Z

NEM ID 

Jesper Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-275744053021

IP: 77.66.xxx.xxx

2019-05-21 12:05:26Z

NEM ID 

Peter Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-176882536991

IP: 77.233.xxx.xxx

2019-05-21 13:36:36Z

NEM ID 

Claus Løvgreen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-528548383072

IP: 77.66.xxx.xxx

2019-05-23 14:23:46Z

NEM ID 

Carsten Bjørn Nielsen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:69456879

IP: 195.225.xxx.xxx

2019-05-24 05:37:46Z

NEM ID 

Peter Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-176882536991

IP: 77.233.xxx.xxx

2019-05-24 06:27:31Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 1WD1G-TJTOA-WL5F2-EVUHW-BLL5W-2BDHS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>