

# Entreprenør Svend Erik Madsen A/S

Baldersvej 8, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 19 74 62 40

## Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2018.

---

Anders Peter Hegaard  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 17. december 2018

### **Direktion**

Anders Peter Hegaard

### **Bestyrelse**

Anders Peter Hegaard

Birgitte Hegaard

Andreas Drachmann Hegaard

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Entreprenør Svend Erik Madsen A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenør Svend Erik Madsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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.

Viborg, den 17. december 2018

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Jørgen Winther Øster  
statsautoriseret revisor  
mne9098

Lars Fogtmann Juelsen  
statsautoriseret revisor  
mne36173

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Entreprenør Svend Erik Madsen A/S Baldersvej 8 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 19 74 62 40
	Stiftet: 20. november 1996
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
<b>Bestyrelse</b>	Anders Peter Hegaard Birgitte Hegaard Andreas Drachmann Hegaard
<b>Direktion</b>	Anders Peter Hegaard
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af entreprenøropgaver.

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

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018, udviser et resultat på 1.357.897 kr. mod 1.886.365 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 15.996.632 kr.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

### 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Småaktiver 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.

### Leasingkontrakter

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

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Entreprenør Svend Erik Madsen 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til nominel værdi.

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.148.512</b>	<b>11.926.006</b>
1 Personaleomkostninger	17.357	-7.955.948
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-2.503.496</u>	<u>-2.521.050</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-337.627</b>	<b>1.449.008</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.483.721	857.451
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.000	0
Andre finansielle indtægter	96.174	25.568
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-57.765</u>	<u>-143.258</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.306.503</b>	<b>2.188.769</b>
Skat af årets resultat	<u>51.394</u>	<u>-302.404</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>1.357.897</u></b>	<b><u>1.886.365</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-799.898	799.898
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til overført resultat	<u>2.157.795</u>	<u>86.467</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>1.357.897</u></b>	<b><u>1.886.365</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	3.029.637	3.258.559
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.759.689	9.382.763
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.789.326</u>	<u>12.641.322</u>
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	1.299.898
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.299.898</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.789.326</u></b>	<b><u>13.941.220</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	817.090	4.480.928
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	0	50.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.156.868	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.248.450
Andre tilgodehavender	0	313.497
Tilgodehavender i alt	<u>7.973.958</u>	<u>6.092.875</u>
Likvide beholdninger	<u>902.429</u>	<u>1.245.800</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.876.387</u></b>	<b><u>7.338.675</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>18.665.713</u></b>	<b><u>21.279.895</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	799.898
7 Overført resultat	14.996.632	12.838.837
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.996.632</b>	<b>15.638.735</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	689.000	1.028.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>689.000</b>	<b>1.028.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	525.454	672.555
Leasingforpligtelser	305.367	719.517
Langfristede gældsforpligtelser i alt	830.821	1.392.072
9 Gældsforpligtelser	560.000	547.000
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	67.181	1.880
Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.000	86.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.278.804
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	287.606	943.404
Anden gæld	189.473	364.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.149.260	3.221.088
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.980.081</b>	<b>4.613.160</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>18.665.713</b>	<b>21.279.895</b>
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>11 Eventualposter</b>		



## Noter

---

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	0	6.296.302
Pensioner	0	1.109.978
Andre omkostninger til social sikring	-17.357	279.205
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>0</u>	<u>270.463</u>
	<b><u>-17.357</u></b>	<b><u>7.955.948</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>46</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	9.038	14.708
Andre finansielle omkostninger	<u>48.727</u>	<u>128.550</u>
	<b><u>57.765</u></b>	<b><u>143.258</u></b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Grunde og bygninger</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris primo	6.030.855	25.906.803
Afgang	<u>0</u>	<u>-2.482.951</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>6.030.855</u></b>	<b><u>23.423.852</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	2.772.296	16.524.040
Årets afskrivninger	228.922	2.274.574
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-2.134.451</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>3.001.218</u></b>	<b><u>16.664.163</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>3.029.637</u></b>	<b><u>6.759.689</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>1.056.428</u>

## Noter

---

	30/9 2018	30/9 2017
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Anskaffelsessum, primo	500.000	500.000
Afgang i årets løb	-500.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>
Nedskrivninger primo	799.898	-57.553
Årets resultat	0	857.451
Årets tilbageførsler på afgang	-799.898	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>799.898</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.299.898</b>
<b>5. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	6.589.707	25.339.231
Foretagne acontofaktureringer	-6.656.888	-25.291.111
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>-67.181</b>	<b>48.120</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed arbejder (oms. aktiver)	0	50.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-67.181	-1.880
	<b>-67.181</b>	<b>48.120</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	799.898	0
Resultatandel	-799.898	799.898
	<b>0</b>	<b>799.898</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	12.838.837	12.752.370
Overført ifølge resultatdisponering	2.157.795	86.467
	<b>14.996.632</b>	<b>12.838.837</b>

## Noter

---

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	1.000.000	1.000.000
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

## 9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2018</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>
Gæld til realkreditinstitutter	146.000	100.000	671.455	818.556
Leasingforpligtelser	<u>414.000</u>	<u>0</u>	<u>719.367</u>	<u>1.120.517</u>
	<b><u>560.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>	<b><u>1.390.822</u></b>	<b><u>1.939.073</u></b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 671 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 2.173 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.105 tkr. til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut er der deponeret løsøre pantebreve for 6.000 tkr. Løsøre pantebrevene giver pant i driftsmateriel, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 0 tkr.

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på 2.000 tkr. for tilknyttet virksomheds driftskredit i pengeinstitut. Driftskreditten har indestående pr. 30. september 2018.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Kreditinstitutter har udstedt arbejdsgarantier på 8.661 tkr. pr. 30. september 2018.

Selskabet har de for branchen normale garantiforpligtelser.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heegaard Holding ApS, CVR-nr. 27 33 96 70 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter 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.