

Brande Entreprenør Service ApS
Fynsvej 4, 7330 Brande

CVR-nr. 19 99 23 30

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2018

Carsten Mølgaard Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Brande Entreprenør Service ApS.

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 og pengestrømme 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.

Brande, den 29. november 2018

Direktion

Carsten Mølgaard Christensen

Kent Mølgaard Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Brande Entreprenør Service ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brande Entreprenør Service ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 regnskabsbrugerne 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.

Brande, den 29. november 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Bjarne Ulrik Pedersen

statsautoriseret revisor
mne18484

Selskabsoplysninger

Selskabet	Brande Entreprenør Service ApS Fynsvej 4 7330 Brande
	Telefon: 97 18 22 44 E-mail: bes@bes.dk
	CVR-nr.: 19 99 23 30 Stiftet: 19. marts 1997 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Carsten Mølgaard Christensen Kent Mølgaard Christensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande
Bankforbindelse	Sydbank, Torvet 1, 7330 Brande
Modervirksomhed	Brande Entreprenør Holding Service ApS

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	26.941	34.669	34.489	28.079	32.289
Resultat af ordinær primær drift	3.540	5.822	6.753	1.368	5.406
Finansielle poster, netto	-82	-47	-133	-88	-77
Årets resultat	2.698	4.506	5.158	980	4.032
Balance:					
Balancesum	21.350	21.595	20.926	18.919	23.858
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.071	1.155	832	-202	-761
Egenkapital	8.727	11.759	10.403	7.245	8.265
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.617	3.871	6.832	8.728	14
Investeringsaktivitet	-1.071	-1.002	-348	-105	-359
Finansieringsaktivitet	-5.139	-3.023	-5.558	-6.512	-41
Pengestrømme i alt	-1.594	-154	927	2.110	-387
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	50	62	54	56	63
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	155,7	200,4	-	-	-
Soliditetsgrad	40,9	54,5	49,7	38,3	34,6
Egenkapitalforrentning	26,3	40,7	58,5	12,6	47,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udførelse af underleverandørarbejde samt produktion af udstyr til entreprenørmaskiner m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 26.941 t.kr. mod 34.669 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.698 t.kr. mod 4.506 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brande Entreprenør Service ApS 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varer under fremstilling 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.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	25 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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

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

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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Varer under fremstilling

Varer under fremstilling måles til kostprisen for det udførte arbejde.

Kostprisen måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen på de enkelte varer under fremstilling.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles kostprisen kun svarende til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

De enkelte varer under fremstilling indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Brande Entreprenør Service ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	26.941.005	34.668.557
1 Personaleomkostninger	-22.835.255	-28.264.531
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-566.182</u>	<u>-582.342</u>
Resultat af primær drift	3.539.568	5.821.684
Andre finansielle indtægter	77.170	98.971
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-159.164</u>	<u>-145.532</u>
Resultat før skat	3.457.574	5.775.123
Skat af årets resultat	<u>-759.612</u>	<u>-1.269.212</u>
Årets resultat	<u>2.697.962</u>	<u>4.505.911</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.380.000	5.730.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-682.038</u>	<u>-1.224.089</u>
Disponeret i alt	<u>2.697.962</u>	<u>4.505.911</u>

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
4 Produktionsanlæg og maskiner	2.096.331	1.515.705
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	497.809	573.631
Materielle anlægsaktiver i alt	2.594.140	2.089.336
Anlægsaktiver i alt	2.594.140	2.089.336
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.802.230	3.779.442
Varer under fremstilling	2.342.941	1.953.476
Varebeholdninger i alt	6.145.171	5.732.918
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.426.878	10.289.345
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.940.063	2.496.990
Udskudte skatteaktiver	9.874	97.100
Andre tilgodehavender	60.669	153.525
Periodeafgrænsningsposter	171.685	69.716
Tilgodehavender i alt	12.609.169	13.106.676
Likvide beholdninger	1.143	666.530
Omsætningsaktiver i alt	18.755.483	19.506.124
Aktiver i alt	21.349.623	21.595.460

Balance 30. september

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	800.000	800.000
7	Overført resultat	4.546.741	5.228.779
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.380.000	5.730.000
	Egenkapital i alt	<u>8.726.741</u>	<u>11.758.779</u>
Gældsforpligtelser			
8	Leasingforpligtelser	576.349	103.689
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>576.349</u>	<u>103.689</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	140.910	23.011
	Gæld til pengeinstitutter	943.715	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.980.666	4.280.125
	Selskabsskat	672.386	1.102.614
	Anden gæld	3.308.856	4.327.242
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.046.533</u>	<u>9.732.992</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.622.882</u>	<u>9.836.681</u>
	Passiver i alt	<u>21.349.623</u>	<u>21.595.460</u>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2017/18	2016/17
Årets resultat	2.697.962	4.505.911
11 Reguleringer	1.407.788	1.898.115
12 Ændring i driftskapital	1.680.180	-1.052.823
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.785.930	5.351.203
Renteindbetalinger og lignende	77.170	98.971
Renteudbetalinger og lignende	-143.750	-145.531
Pengestrøm fra ordinær drift	5.719.350	5.304.643
Betalt selskabsskat	-1.102.614	-1.433.734
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.616.736	3.870.909
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.070.986	-1.155.383
Salg af materielle anlægsaktiver	0	153.680
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.070.986	-1.001.703
Optagelse af langfristet gæld	671.253	136.000
Afdrag på langfristet gæld	-80.694	-9.300
Udbetalt udbytte	-5.730.000	-3.150.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.139.441	-3.023.300
Ændring i likvider	-1.593.691	-154.094
Likvider 1. oktober	666.530	820.624
Valutakursreguleringer (likvider)	-15.411	0
Likvider 30. september	-942.572	666.530
Likvider		
Likvide beholdninger	1.143	666.530
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-943.715	0
Likvider 30. september	-942.572	666.530

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	20.469.726	25.390.192
Pensioner	1.261.365	1.504.570
Andre omkostninger til social sikring	339.270	430.200
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>764.894</u>	<u>939.569</u>
	<u>22.835.255</u>	<u>28.264.531</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>50</u>	<u>62</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.376	0
Andre finansielle omkostninger	<u>156.788</u>	<u>145.532</u>
	<u>159.164</u>	<u>145.532</u>
	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	<u>881.250</u>	<u>881.250</u>
Kostpris 30. september	<u>881.250</u>	<u>881.250</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	<u>-881.250</u>	<u>-881.250</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>-881.250</u>	<u>-881.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>
Renteomkostninger indgår i kostprisen med	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	9.650.353	8.773.057
Tilgang i årets løb	1.070.986	909.985
Afgang i årets løb	<u>-112.135</u>	<u>-32.689</u>
Kostpris 30. september	<u>10.609.204</u>	<u>9.650.353</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-8.134.648	-7.656.397
Årets af-/nedskrivninger	-490.360	-510.940
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>112.135</u>	<u>32.689</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>-8.512.873</u>	<u>-8.134.648</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.096.331</u>	<u>1.515.705</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	1.738.558	1.648.082
Tilgang i årets løb	0	245.398
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-154.922</u>
Kostpris 30. september	<u>1.738.558</u>	<u>1.738.558</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-1.164.927	-1.248.447
Årets af-/nedskrivninger	-75.822	-71.402
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>154.922</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>-1.240.749</u>	<u>-1.164.927</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>497.809</u>	<u>573.631</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>
	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	5.228.779	6.452.868
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-682.038</u>	<u>-1.224.089</u>
	<u>4.546.741</u>	<u>5.228.779</u>

8. Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser i alt	717.259	126.700
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-140.910</u>	<u>-23.011</u>
	<u>576.349</u>	<u>103.689</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, med trækingsret 5.000 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	6.145 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.427 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	2.096 t.kr.
Andre anlæg m.v.	498 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med Ejendomsselskabet Fynsvej ApS, der er uopsigelige til og med den 1. oktober 2019. Den nuværende husleje kan opgøres til ca. 1,8 mio. kr. pr. år.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Brande Entreprenør Holding Service ApS, CVR-nr. 30723775 som administrationselskab 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.

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	566.182	582.342
Andre finansielle indtægter	-77.170	-98.971
Øvrige finansielle omkostninger	159.164	145.532
Skat af årets resultat	759.612	1.269.212
	<u>1.407.788</u>	<u>1.898.115</u>
 12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-412.253	-23.499
Ændring i tilgodehavender	410.281	-412.173
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.682.152	-617.151
	<u>1.680.180</u>	<u>-1.052.823</u>