

GB Holding Viby ApS

Kong Valdemars Vej 40

4000 Roskilde

(CVR-nr. 20 26 78 44)

Årsrapport for 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2019

Karen Mogensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen | 7 |
| Beretning | 8 |
| Koncern- og årsregnskab for 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 17 |
| Balance | 18 |
| Egenkapitalsopgørelse koncern | 20 |
| Pengestrømsopgørelse for koncernen | 21 |
| Noter | 22 |

Selskabsoplysninger

Selskabet GB Holding Viby ApS
Kong Valdemars Vej 40
4000 Roskilde

CVR-nr.: 20 26 78 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Direktion Julie Bruun
Karen Mogensen

Datterselskaber CP ApS
GB Ejendomme ApS
Dansk Montage Supply A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for GB Holding Viby ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21. maj 2019

Direktion

Julie Bruun

Karen Mogensen

Til kapitalejerne i GB Holding Viby ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GB Holding Viby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 21. maj 2019

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 58 99 92

Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor
mne31474

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

7

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|----------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste/bruttotab | 135.266 | 120.539 | 114.454 | 96.803 | 84.040 |
| Resultat af ordinær primær drift | 27.259 | 26.677 | 26.412 | 22.452 | 16.175 |
| Resultat af finansielle poster | -4.803 | -5.331 | -6.023 | -6.798 | -5.117 |
| Årets resultat | 16.773 | 16.547 | 15.850 | 11.930 | 8.430 |
| Balance: | | | | | |
| Aktiver | 465.161 | 382.150 | 377.763 | 339.585 | 298.233 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | -62.958 | -52.082 | -78.448 | -66.374 | -52.449 |
| Egenkapital | 174.260 | 159.862 | 145.689 | 132.214 | 122.659 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 80.725 | 57.528 | 56.480 | 40.339 | 49.453 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -129.639 | -52.082 | -70.630 | -66.374 | -52.449 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 37.258 | -3.199 | 13.489 | 22.630 | -4.658 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 100 | 79 | 78 | 76 | 69 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Afkastningsgrad | 5,9 | 7,0 | 7,0 | 6,6 | 5,4 |
| Soliditetsgrad | 37,5 | 41,8 | 38,6 | 38,9 | 41,1 |
| Forrentning af egenkapitalen | 10,0 | 10,8 | 11,4 | 9,4 | 7,0 |

Definitioner nøgletal

Afkastningsgrad =
$$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$$

Soliditetsgrad =
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$$

Forrentning af egenkapitalen =
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger og Nøgletal 2015. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab. Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af handels-, service- og udlejningsvirksomhed med entreprenørmaskiner, kontor- og mandskabsmoduler, pavillioner samt skibscontainere såvel standard- som specialcontainere, produktion af pavillioner og lignende samt udlejning af ejendomme .

Årets udvikling i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 16.773.175. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2018 og balancen pr. 31. december 2018.

Årets resultat og den økonomiske udvikling lever op til ledelsens forventninger og vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Årets aktiviteter og projekter er forløbet planmæssigt, hvilket har medvirket til et positivt resultat.

Moderselskabet har i år købt selskabet Dansk Montage Supply A/S, som dermed indgår i koncernen.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes et resultat for 2019 på niveau med resultatet for 2018.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici, hverken forretningsmæssige eller finansielle, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Miljøforhold

Koncernen bestræber sig på at passe bedst muligt på miljøet og lever op til de gældende miljøkrav, som koncernen er underlagt.

GENERELT

Årsregnskabet for GB Holding Viby ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden GB Holding Viby ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.
- indtægten kan opgøres pålideligt

Igangværende arbejder indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå virksomhedens nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte produktionsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn, gage, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill vedrører dattervirksomhed og afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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. For egenproducerede anlægsaktiver udgøres kostprisen af lønomkostninger, materialer og fremmed arbejde, samt tillæg af IPO.

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

Indretning af lejede lokaler, 3-5 år.

Bygninger, op til 100 år, restværdi 0-50 % af kostpris.

Produktionsanlæg og maskiner, 1-10 år, restværdi 0-20 % af kostpris.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-10 år, restværdi 0-10 % af kostpris.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Der beregnes udskudt skat af en eventuel forskelsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, .

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger i form af råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Varebeholdninger i form af byggegrunde til videresalg måles til kostpris.

Varebeholdninger i form af handelsvarer måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet.

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

I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Ikke-børsnoterede værdipapirer indregnes til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra 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 samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 kr. | 2017 kr. | 2018 kr. | 2017 kr. |
| Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 16.763.862 | 16.102.483 |
| Andre eksterne omkostninger | 0 | 0 | -12.500 | -114.375 |
| Bruttofortjeneste | 135.265.962 | 120.539.167 | 16.751.362 | 15.988.108 |
| 1 Personaleomkostninger | -50.020.207 | -42.598.490 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger | -57.986.808 | -51.264.001 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | 27.258.947 | 26.676.676 | 16.751.362 | 15.988.108 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 281.545 | 641.413 |
| Andre finansielle indtægter | 96.011 | 68.596 | 0 | 0 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | -937 | -1.747 |
| Andre finansielle omkostninger | -4.899.151 | -5.399.457 | -376.291 | -26.402 |
| Resultat før skat | 22.455.807 | 21.345.815 | 16.655.679 | 16.601.372 |
| 2 Skat af årets resultat | -5.682.632 | -4.798.484 | 117.496 | -54.041 |
| 3 ÅRETS RESULTAT | 16.773.175 | 16.547.331 | 16.773.175 | 16.547.331 |

Balance pr. 31. december

18

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2018 kr. | 2017 kr. | 2018 kr. | 2017 kr. |
| Koncerngoodwill | 26.684.888 | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 26.684.888 | 0 | 0 | 0 |
| 4 Indretning af lejede lokaler | 133.315 | 0 | 0 | 0 |
| 5 Grunde og bygninger | 79.357.408 | 80.348.857 | 0 | 0 |
| 6 Produktionsanlæg og maskiner | 262.402.587 | 228.036.208 | 0 | 0 |
| 7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 24.235.917 | 15.396.189 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 366.129.227 | 323.781.254 | 0 | 0 |
| 8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 213.700.656 | 146.330.037 |
| Andre tilgodehavender | 4.074.300 | 0 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 4.074.300 | 0 | 213.700.656 | 146.330.037 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 396.888.415 | 323.781.254 | 213.700.656 | 146.330.037 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 9.504.206 | 10.215.394 | 0 | 0 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 1.658.435 | 0 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger i alt | 11.162.641 | 10.215.394 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 50.197.983 | 44.379.774 | 0 | 0 |
| 9 Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.451.545 | 734.688 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 14.229.833 | 15.371.056 |
| Selskabsskat | 1.439.959 | 0 | 1.439.959 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 673.978 | 1.390.911 | 0 | 0 |
| 10 Periodeafgrænsningsposter | 1.379.037 | 1.498.806 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 55.142.502 | 48.004.179 | 15.669.792 | 15.371.056 |
| Værdipapirer | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Likvide beholdninger | 1.967.828 | 149.340 | 84.085 | 107.661 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 68.272.971 | 58.368.914 | 15.753.877 | 15.478.718 |
| AKTIVER I ALT | 465.161.386 | 382.150.168 | 229.454.533 | 161.808.755 |

Balance pr. 31. december

19

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2018 kr. | 2017 kr. | 2018 kr. | 2017 kr. |
| PASSIVER | | | | |
| 11 Selskabskapital | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 83.588.572 | 78.824.710 |
| Overført resultat | 171.684.783 | 157.286.608 | 88.096.211 | 78.461.898 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.375.000 | 2.375.000 | 2.375.000 | 2.375.000 |
| EGENKAPITAL I ALT | 174.259.783 | 159.861.608 | 174.259.783 | 159.861.608 |
| 12 Udskudt skat | 23.650.052 | 21.290.251 | 0 | 0 |
| HENSÆTTELSER I ALT | 23.650.052 | 21.290.251 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter m.v. | 80.101.115 | 53.343.433 | 17.107.524 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 58.129.932 | 56.378.428 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 20.701.170 | 0 | 20.701.170 | 0 |
| 13 Langfristet gæld i alt | 158.932.217 | 109.721.861 | 37.808.694 | 0 |
| Kreditinstitutter m.v. | 30.758.879 | 42.651.736 | 6.636.000 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 26.296.783 | 18.341.948 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.012.620 | 1.746.175 | 0 | 0 |
| 9 Igangværende arbejder for fremmed regning | 941.334 | 42.005 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 26.385.231 | 16.896.122 | 12.500 | 12.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 197.307 | 91.753 |
| Selskabsskat | 2.083.840 | 1.727.414 | 0 | 1.727.414 |
| Anden gæld | 20.734.425 | 9.798.848 | 10.540.249 | 115.480 |
| 14 Periodeafgrænsningsposter | 106.222 | 72.200 | 0 | 0 |
| Kortfristet gæld i alt | 108.319.334 | 91.276.448 | 17.386.056 | 1.947.147 |
| GÆLD I ALT | 267.251.551 | 200.998.309 | 55.194.750 | 1.947.147 |
| PASSIVER I ALT | 465.161.386 | 382.150.168 | 229.454.533 | 161.808.755 |
| 15 Eventualposter | | | | |
| 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 17 Nærtstående parter | | | | |
| 18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning | | | | |

Egenkapitalsopgørelse for koncernen 1. januar - 31. december

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---------------------|----------------------|----------------------|---|--------------------|
| Saldo primo | 200.000 | 157.286.608 | 2.375.000 | 159.861.608 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -2.375.000 | -2.375.000 |
| Årets resultat | 0 | 16.773.175 | 0 | 16.773.175 |
| Udbytte | 0 | -2.375.000 | 2.375.000 | 0 |
| Saldo ultimo | 200.000 | 171.684.783 | 2.375.000 | 174.259.783 |

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|---------------------|--------------------|
| Årets resultat | 16.773.175 | 16.547.331 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 57.986.808 | 51.264.001 |
| Reguleringer af avance (tab) ved afhændelse af anlægsaktiver | -4.195.199 | -4.559.146 |
| Øvrige reguleringer | 0 | 8.502 |
| Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter | -96.011 | -68.596 |
| Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger | 4.899.151 | 5.399.457 |
| Reguleringer af skat af årets resultat | 4.582.022 | 4.189.413 |
| Reguleringer af udskudt skat | 1.100.610 | 609.071 |
| Ændring i varebeholdninger | 86.799 | -1.226.783 |
| Ændring i tilgodehavender | 9.245 | 13.549.233 |
| Ændring i leverandørgæld m.v. | 14.597.744 | -18.944.488 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv. | 95.744.344 | 66.767.995 |
| Renteindbetalinger | 96.011 | 68.596 |
| Renteomkostninger betalt | -4.899.151 | -5.399.457 |
| Betalt (refunderet) selskabsskat | -10.216.202 | -3.909.070 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 80.725.002 | 57.528.064 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -74.655.476 | -60.407.802 |
| Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver | 11.697.400 | 8.325.692 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | -4.074.300 | 0 |
| Køb af virksomhed | -62.606.757 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -129.639.133 | -52.082.110 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser | -35.364.680 | -27.281.974 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | 54.193.826 | 26.458.348 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | 20.804.159 | 0 |
| Betalt udbytte | -2.375.000 | -2.375.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 37.258.305 | -3.198.626 |
| Ændring i likvider | -11.655.826 | 2.247.328 |
| Likvide beholdninger, primo | -16.948.113 | -19.195.441 |
| Likvide beholdninger, tilkøbt | 7.732.295 | 0 |
| Likvide beholdninger, ultimo | -20.871.644 | -16.948.113 |
| Værdipapirer | 0 | 1 |
| Likvider ultimo | 1.967.828 | 149.340 |
| Driftskreditter | -22.839.472 | -17.097.454 |
| Likvider ultimo | -20.871.644 | -16.948.113 |

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således: | | | | |
| Gager direktion | 2.128.144 | 2.059.137 | 0 | 0 |
| Gager og lønninger øvrige ansatte | 41.498.229 | 34.611.988 | 0 | 0 |
| Pensioner | 4.325.728 | 3.845.266 | 0 | 0 |
| Andre udgifter til social sikring | 2.068.106 | 2.082.099 | 0 | 0 |
| | 50.020.207 | 42.598.490 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 100 | 79 | 0 | 0 |
| 2 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 4.582.023 | 4.189.414 | -117.495 | 54.042 |
| Årets regulering af udskudt skat | 1.100.610 | 609.071 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -1 | -1 | -1 | -1 |
| | 5.682.632 | 4.798.484 | -117.496 | 54.041 |
| 3 Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.375.000 | 2.375.000 | 2.375.000 | 2.375.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 4.763.862 | 11.141.101 |
| Overført resultat | 14.398.175 | 14.172.331 | 9.634.313 | 3.031.230 |
| Anvendelse i alt | 16.773.175 | 16.547.331 | 16.773.175 | 16.547.331 |
| 4 Indretning af lejede lokaler | | | | |
| Tilgang i årets løb | 211.683 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 211.683 | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 78.368 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 78.368 | 0 | 0 | 0 |
| Bogført værdi ultimo | 133.315 | 0 | 0 | 0 |

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 5 Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris primo | 90.700.261 | 90.089.180 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 199.716 | 611.081 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 90.899.977 | 90.700.261 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | 10.351.404 | 9.218.893 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 1.191.165 | 1.132.511 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 11.542.569 | 10.351.404 | 0 | 0 |
| Bogført værdi ultimo | 79.357.408 | 80.348.857 | 0 | 0 |
| 6 Produktionsanlæg og maskiner | | | | |
| Kostpris primo | 540.829.949 | 498.890.644 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 109.757.832 | 52.313.619 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -26.982.683 | -10.374.314 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 623.605.098 | 540.829.949 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | 312.793.741 | 272.458.536 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 70.392.405 | 47.488.675 | 0 | 0 |
| Tilbageførte af- og nedskrivninger | -21.983.635 | -7.153.470 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 361.202.511 | 312.793.741 | 0 | 0 |
| Bogført værdi ultimo | 262.402.587 | 228.036.208 | 0 | 0 |
| Heraf finansielt leasede aktiver | 98.480.007 | 61.909.824 | 0 | 0 |

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris primo | 34.836.048 | 30.505.478 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 12.741.532 | 7.483.102 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -3.302.489 | -3.152.532 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 44.275.091 | 34.836.048 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | 19.439.859 | 19.395.372 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 3.545.900 | 2.642.815 | 0 | 0 |
| Tilbageførte af- og nedskrivninger | -2.946.585 | -2.598.328 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 20.039.174 | 19.439.859 | 0 | 0 |
| Bogført værdi ultimo | 24.235.917 | 15.396.189 | 0 | 0 |
| Heraf finansielt leasede aktiver | 0 | 12.542.115 | 0 | 0 |

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | | | 67.505.327 | 52.505.327 |
| Tilskud fra moderselskab | | | 0 | 15.000.000 |
| Tilgang i årets løb | | | 62.606.757 | 0 |
| Kostpris ultimo | | | 130.112.084 | 67.505.327 |
| Opskrivninger primo | | | 78.824.710 | 67.683.609 |
| Årets resultat | | | 19.098.106 | 16.102.483 |
| Opskrivninger ultimo | | | 97.922.816 | 83.786.092 |
| Udloddet udbytte i regnskabsåret | | | 12.000.000 | 4.961.382 |
| Nedskrivninger ultimo | | | 12.000.000 | 4.961.382 |
| Årets afskrivninger på goodwill | | | 2.334.244 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på goodwill ultimo | | | 2.334.244 | 0 |
| Bogført værdi ultimo | | | 213.700.656 | 146.330.037 |
| Goodwill vedrørende køb i året | | | 28.019.132 | |
| Tilknyttede virksomheder: | | | | |
| CP ApS, Roskilde, ejerandel 100% | | | | |
| GB Ejendomme ApS, Roskilde, ejerandel 100% | | | | |
| Dansk Montage Supply A/S, Hobro, ejerandel 100% | | | | |
| Goodwill ved køb kr. 28.019.132 | | | | |
| 9 Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Salgsværdi | 4.351.972 | 38.758.923 | 0 | 0 |
| A conto faktureret | -3.841.761 | -38.066.240 | 0 | 0 |
| | 510.211 | 692.683 | 0 | 0 |
| Indregnet under aktiver | 1.451.545 | 734.688 | 0 | 0 |
| Indregnet under kortfristet gæld | 941.334 | 42.005 | 0 | 0 |
| | 510.211 | 692.683 | 0 | 0 |

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---------|------|-----------------|------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiserede samt forudbetalte driftsomkostninger vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 200 anparter á kr. 1000.

Klasse A udgør 20 aktier á kr. 1.000.

Klasse B udgør 180 aktier á kr. 1.000.

12 Udskudt skatteforpligtelse

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------|----------|
| Udskudt skat primo | 21.290.251 | 20.681.180 | 0 | 0 |
| Udskudt skat primo ved køb af virksomhed | 1.259.191 | 0 | | |
| Årets regulering | 1.100.610 | 609.071 | 0 | 0 |
| | <u>23.650.052</u> | <u>21.290.251</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

13 Langfristet gæld

| | | | | |
|--|------------------|------------------|----------|----------|
| Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år | <u>5.900.000</u> | <u>8.251.000</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
|--|------------------|------------------|----------|----------|

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under kortfristet gæld udgør modtagne betalinger vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

15 Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har kautioneret for CP ApS's banklån, max kaution pr. statusdagen 80.927.000

Moderselskabet har kautioneret over for GB Ejendomme ApS's banklån max. kaution pr. statusdagen 21.450.000

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier i forbindelse med udførte entrepriser for t.kr. 34.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---------|------|-----------------|------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

| | | |
|--|------------------|----------|
| Operationelle leasingaftaler uopsigelige i op til 5 år | <u>4.871.000</u> | <u>0</u> |
| Lejeaftaler uopsigelige i op til 6 år | <u>704.000</u> | <u>0</u> |

Huslejeforpligtelse

| | | |
|---|----------------|----------|
| Indgået lejekontrakt med lejeforpligtelse | <u>223.000</u> | <u>0</u> |
|---|----------------|----------|

Der er til sikkerhed for huslejekontraktens overholdelse stillet bankgaranti på t.kr. 90.

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

| | | |
|-----------------------------------|-------------------|----------|
| Ejerpantebrev i ejendom, nominelt | <u>41.980.000</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi af ejendom | <u>54.317.752</u> | <u>0</u> |

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

| | | |
|---|--------------------|-------------------|
| Virksomhedspant | <u>15.000.000</u> | <u>0</u> |
| Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver: | | |
| Varebeholdninger og igangværende arbejder | <u>10.955.751</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser | <u>50.197.983</u> | <u>0</u> |
| Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>174.291.812</u> | <u>0</u> |
| Ejerpantebrev i ejendom | <u>27.280.000</u> | <u>0</u> |
| Bogført værdi af ejendom | <u>34.478.337</u> | <u>0</u> |
| Aktier i Dansk Montage Supply A/S, bogført værdi | <u>0</u> | <u>50.932.817</u> |

Til sikkerhed for gæld til ejerforeninger er der afgivet følgende sikkerheder:

| | | |
|----------------------------|-------------------|----------|
| Ejerpantebrev i ejendomme | <u>366.000</u> | <u>0</u> |
| Bogført værdi af ejendomme | <u>14.247.549</u> | <u>0</u> |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------|---------|------|-----------------|------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| <u>Note</u> | kr. | kr. | kr. | kr. |

17 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Der er ingen anpartshaver med bestemmende indflydelse.

18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Penneo

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

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

Karen Mogensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-534403398318

IP: 5.186.xxx.xxx

2019-05-21 20:09:00Z

NEM ID 

Julie Bruun

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-107824294945

IP: 93.163.xxx.xxx

2019-05-21 20:48:37Z

NEM ID 

Brian Hildskov Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Addere Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:34589992-RID:54576253

IP: 80.63.xxx.xxx

2019-05-22 04:13:55Z

NEM ID 

Karen Mogensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-534403398318

IP: 5.186.xxx.xxx

2019-05-22 09:04:22Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HWH6H-38BY6-CYXCG-MAK5M-G8D24-ULAP7

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>