

Michael Mortensen ApS

**Orionvej 10
8700 Horsens**

CVR-nr. 21 08 38 01

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/12 2018

Michael Thorup Mortensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	18
Balance pr. 30. september 2018	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	24
Noter til årsrapporten	26

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michael Mortensen ApS
Orionvej 10
8700 Horsens

CVR-nr.: 21 08 38 01

Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Horsens

Direktion

Michael Thorup Mortensen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Michael Mortensen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 21. december 2018

Direktion

Michael Thorup Mortensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Michael Mortensen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Michael Mortensen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 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 et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og 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 eller 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.

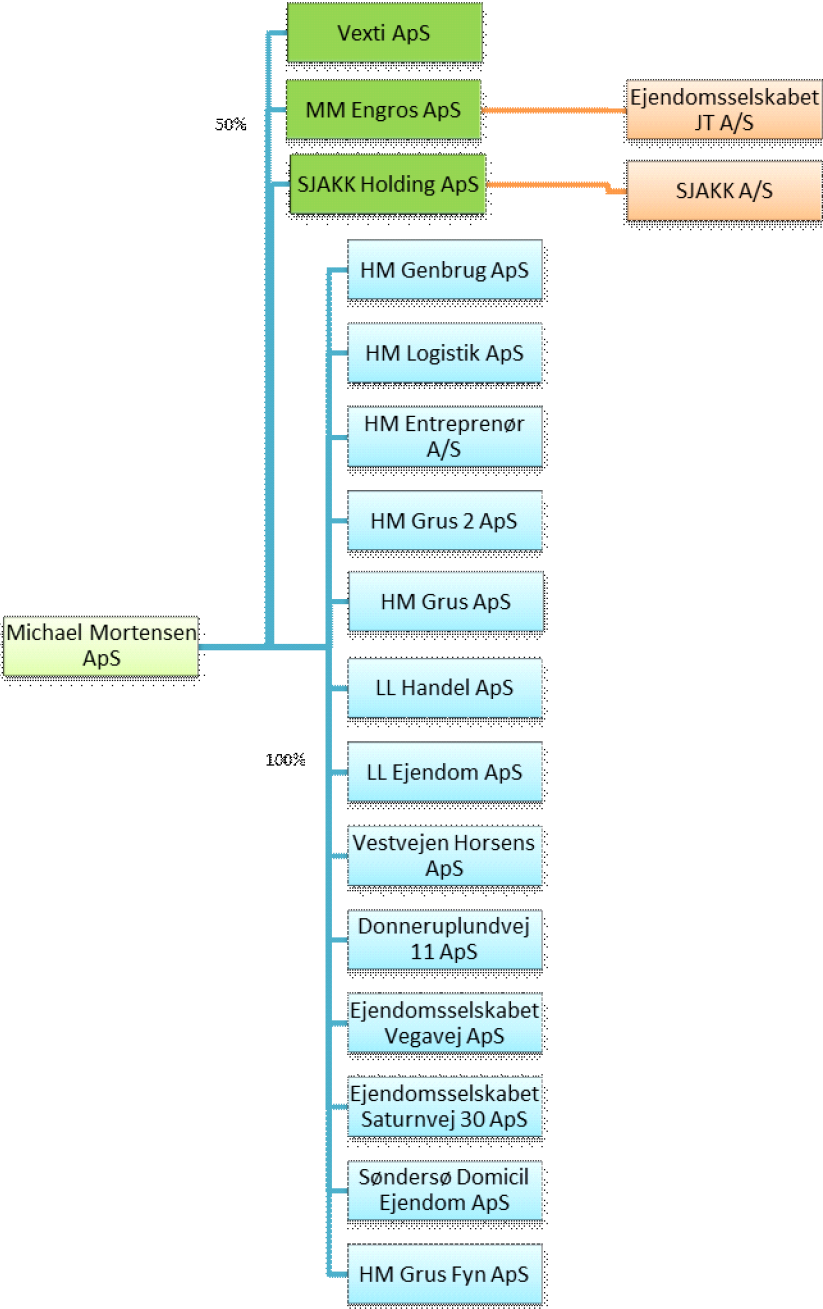
Horsens, den 21. december 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	410.101	349.512	290.063	214.177	211.852
Bruttofortjeneste	144.341	133.387	111.620	71.064	72.615
Resultat før finansielle poster	35.097	24.553	23.851	7.296	18.090
Resultat af finansielle poster	(4.615)	5.363	(1.247)	(1.076)	(696)
Årets resultat	22.153	24.643	17.367	4.443	12.282
Balancesum	444.342	300.144	225.556	178.930	122.231
Investering i materielle anlægsaktiver	(254.757)	(145.161)	(83.408)	(71.872)	(57.795)
Egenkapital	121.022	98.921	74.277	59.110	54.666
Nøgletal					
Overskudsgrad	8,6 %	7,0 %	8,2 %	3,4 %	8,5 %
Afkastningsgrad	9,4 %	9,3 %	11,8 %	4,8 %	16,6 %
Soliditetsgrad	27,2 %	33,0 %	32,9 %	33,0 %	44,7 %
Forrentning af egenkapital	20,1 %	28,5 %	26,0 %	7,8 %	24,4 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen driver entreprenørvirksomhed, handel, rådgivning, udlejning af fast ejendom samt almindelig formuepleje.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på t.kr. 22.153, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 121.022.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne til året.

For 2018/19 forventes et aktivitetsniveau på samme niveau som i 2017/18 idet ordremængden er tilfredsstillende på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen.

Finansiering

Det er ledelsens opfattelse at der er tilstrækkelig med likviditet til rådighed for koncernens og selskabets planlagte aktiviteter.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Koncernen har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici udover almindeligt forekommende indenfor branchen.

Kreditrisici

Kreditrisici tilknytter sig til omsætningsaktivernes værdi.

CSR Forhold

Michael Mortensen ApS koncernen udarbejder for nærværende ikke struktureret politikker for samfundsansvar, og kan som følge heraf endnu ikke rapportere formaliseret herom.

Michael Mortensen ApS koncernen anerkender FN's og ILO's erklæringer om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og antikorrruption. Struktureret arbejde i form af skriftlige retningslinjer og udarbejdelse af systemer og procedurer til opfyldelse heraf er endnu ikke igangsat.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Selskabets øverste ledelsessammensætning består udelukkende af en direktør. Som følge heraf er der ikke opstillet måltal for det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan.

For de øvrige ledelsesniveauer arbejder koncernen aktivt for at fremme forskellighed og ligestilling, så ingen medarbejdere må diskrimineres på grund af køn eller andre forhold. Det er i koncernens interesse, at der er balance i kønsfordelingen, eftersom vi tror på, at begge køn repræsenterer den mangfoldighed og de værdier som Michael Mortensen koncernen står for. Derfor er det koncernens politik ved ansættelse af nye medarbejdere, at begge køn i videst muligt omfang er repræsenteret i ansøgerfeltet ved rekruttering af nye medarbejdere. Dette har der været fokus på i 2017/18.

For øvrige ledelsesniveauer er det vores målsætning, at det underrepræsenterede køn minimum udgør 25 % ved udgangen af regnskabsåret 2018/19.

Koncernen er blevet omfattet af reglerne om redegørelse for det underrepræsenterede køn i indeværende regnskabsår, og der arbejdes på at få politikkerne implementeret i det kommende regnskabsår.

Beretning om betalinger til myndigheder

Koncernen foretager ikke betaling til myndigheder for udvinding af grus i koncernens grusgrave, ud over almindelig afgiftspligtig salg som foretages i den daglige drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Mortensen ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Michael Mortensen ApS og dattervirksomheder, hvori Michael Mortensen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Aktiver i segmentet omfatter de aktiver, som anvendes direkte i segmentets omsætningskabende aktivitet.

Segmentforpligtelser omfatter forpligtelser, der er afledt af segmentets drift, herunder leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld.

Incitamentsprogrammer

Bonus til direktionen og en række ledende medarbejdere er indregnet i resultatopgørelsen.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter eller ydelser med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Periodiserede huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Huslejeindtægter indregnes ekskl. moms.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Direkte omkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den resterende aftaleperiode som udgør 7 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6	0 %
Grusgrave	I takt med udvindingen	22 - 37,5 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Michael Mortensen ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Nettoomsætning	1	410.101	349.512	0	0
Andre driftsindtægter		14.105	12.447	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(256.308)	(207.839)	0	0
Andre eksterne omkostninger		(23.557)	(20.733)	(72)	(41)
Bruttoresultat		144.341	133.387	(72)	(41)
Personaleomkostninger	2	(71.832)	(72.317)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		72.509	61.070	(72)	(41)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		(36.020)	(36.517)	0	0
Andre driftsomkostninger		(1.392)	0	0	0
Resultat før finansielle poster		35.097	24.553	(72)	(41)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	6.609	24.875	24.608
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(2.500)	0	(2.500)	0
Finansielle indtægter	3	517	322	0	0
Finansielle omkostninger	4	(2.632)	(1.568)	(12)	(9)
Resultat før skat		30.482	29.916	22.291	24.558
Skat af årets resultat	5	(8.329)	(5.273)	(138)	85
Årets resultat		22.153	24.643	22.153	24.643
Resultatdisponering	6				

Balance pr. 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Aktiver					
Erhvervede rettigheder		3.348	4.536	0	0
Goodwill		0	1.070	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	3.348	5.606	0	0
Grunde og bygninger		229.440	60.593	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		69.275	118.982	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	2.104	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	24.665	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	298.715	206.344	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	121.857	86.432
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	3.025	0	3.025	0
Finansielle anlægsaktiver		3.025	0	124.882	86.432
Anlægsaktiver i alt		305.088	211.950	124.882	86.432
Råvarer og hjælpematerialer		1.705	2.313	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		3.299	1.322	0	0
Varebeholdninger		5.004	3.635	0	0

Balance pr. 30. september 2018 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		60.831	37.752	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	499	542	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	53.515	23.858
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.835	0	1.835	0
Andre tilgodehavender		29.180	13.355	0	0
Selskabsskat		0	0	4.315	6.433
Periodeafgrænsningsposter	12	179	520	0	0
Tilgodehavender		92.524	52.169	59.665	30.291
Likvide beholdninger		41.725	32.390	4	85
Omsætningsaktiver i alt		139.254	88.194	59.669	30.376
Aktiver i alt		444.342	300.144	184.551	116.808

Balance pr. 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	36.842	14.467
Overført resultat		120.844	98.796	84.002	84.329
Foreslået udbytte for regnskabsåret		53	0	53	0
Egenkapital	13	121.022	98.921	121.022	98.921
Hensættelse til udskudt skat	14	13.547	9.579	0	0
Andre hensættelser	15	0	1.500	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		13.547	11.079	0	0
Kreditinstitutter		5.628	8.037	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		21.636	0	0	0
Leasingforpligtelser		30.978	73.659	0	0
Anden gæld		9.188	375	0	0
Deposita		3.087	600	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	70.517	82.671	0	0

Balance pr. 30. september 2018 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	23.794	26.583	0	0
Kreditinstitutter		90.192	5.360	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		313	313	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		84.392	48.287	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder	11	2.435	64	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	55.052	12.169
Selskabsskat		8.446	5.705	8.439	5.706
Anden gæld		29.683	21.159	38	12
Periodeafgrænsningsposter		1	2	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		239.256	107.473	63.529	17.887
Gældsforpligtelser i alt		309.773	190.144	63.529	17.887
Passiver i alt		444.342	300.144	184.551	116.808
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter og ejerforhold	19				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	125	98.796	0	98.921
Betalt ekstraordinært udbytte	0	(52)	0	(52)
Årets resultat	0	22.100	53	22.153
Egenkapital 30. september 2018	125	120.844	53	121.022

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	125	14.467	84.329	0	98.921
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	(52)	0	(52)
Årets resultat	0	22.375	(275)	53	22.153
Egenkapital 30. september 2018	125	36.842	84.002	53	121.022

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	Note	Koncern	
		2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Årets resultat		22.153	24.643
Reguleringer	21	35.751	29.995
Ændring i driftskapital	22	5.273	9.943
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		63.177	64.581
Renteindbetalinger og lignende		517	322
Renteudbetalinger og lignende		(2.632)	(1.568)
Pengestrømme fra ordinær drift		61.062	63.335
Betalt selskabsskat		(1.620)	(3.501)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		59.442	59.834
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	(900)
Køb af materielle anlægsaktiver		(254.757)	(145.161)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(5.525)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		140.337	44.428
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	9.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(119.945)	(92.633)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(630)	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(3.197)	(8.611)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(71.864)	(34.991)
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		23.521	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		23.678	75.994
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		13.550	0
Betalt udbytte		(52)	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(14.994)	32.392

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018 (Fortsat)

Note	Koncern	
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Ændring i likvider	(75.497)	(407)
Likvide beholdninger	32.390	27.437
Kassekredit	(5.360)	0
Likvider 1. oktober 2017	27.030	27.437
Likvider 30. september 2018	(48.467)	27.030
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	41.725	32.390
Kassekredit	(90.192)	(5.360)
Likvider 30. september 2018	(48.467)	27.030

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning				
Entreprenørarbejde	368.357	285.558	0	0
Lejeindtægter	2.586	15.947	0	0
Transport	29.667	42.971	0	0
Grus	5.064	1.706	0	0
Genbrug	4.427	3.330	0	0
Nettoomsætning i alt	410.101	349.512	0	0

Koncernen opererer alene på det danske marked.

2 Personaleomkostninger

Lønninger	57.831	58.399	0	0
Pensioner	7.993	8.625	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.553	1.775	0	0
Andre personaleomkostninger	3.455	3.518	0	0
	71.832	72.317	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	112	112	0	0
--	-----	-----	---	---

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

3 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	517	322	0	0
	517	322	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.632	1.547	12	9
Valutakurstab	0	21	0	0
	2.632	1.568	12	9
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.375	6.296	(3)	(9)
Årets udskudte skat	3.968	(946)	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(14)	(76)	141	(76)
	8.329	5.274	138	(85)
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	53	0	53	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	22.375	3.113
Overført resultat	22.100	24.643	(275)	21.530
	22.153	24.643	22.153	24.643

Noter til årsrapporten

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2017	7.750	5.350
Kostpris 30. september 2018	7.750	5.350
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	3.214	4.280
Årets afskrivninger	1.188	1.070
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	4.402	5.350
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	3.348	0

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
Kostpris 1. oktober 2017	69.507	172.250	2.154	24.665
Tilgang i årets løb	200.513	54.244	0	0
Afgang i årets løb	(51.190)	(112.072)	(2.154)	0
Overførsler i årets løb	24.665	0	0	(24.665)
Kostpris 30. september 2018	243.495	114.422	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	8.914	53.268	50	0
Årets afskrivninger	5.150	28.505	107	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(9)	(36.626)	(157)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	14.055	45.147	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	229.440	69.275	0	0

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Koncern

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u>	<u>Materielle an-</u> <u>lægsaktiver un-</u> <u>der udførelse</u>
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	748	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	48.492	0	0

Moderselskab

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Kostpris 1. oktober 2017	71.965	69.865
Tilgang i årets løb	10.550	3.100
Afgang i årets løb	0	(1.000)
Kostpris 30. september 2018	<u>82.515</u>	<u>71.965</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2017	14.467	11.354
Årets afgang	0	114
Årets resultat	25.945	19.069
Udbytte modtaget	0	(15.000)
Afskrivning af goodwill	(1.070)	(1.070)
Værdireguleringer 30. september 2018	<u>39.342</u>	<u>14.467</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>121.857</u>	<u>86.432</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
HM Entreprenør A/S	Horsens	100 %	49.488	21.767
HM Genbrug ApS	Horsens	100 %	13.729	2.367
HM Grus ApS	Horsens	100 %	8.046	611
LL Handel ApS	Horsens	100 %	21.206	725
HM Logistik ApS	Horsens	100 %	8.197	1.118
HM Grus 2 ApS	Horsens	100 %	6.132	(2.117)
Vestvejen Horsens ApS	Horsens	100 %	1.369	1.330
Ejendomsselskabet Saturnvej 30 ApS	Horsens	100 %	954	4
Ejendomsselskabet Vegavej ApS	Horsens	100 %	10.096	(1.370)
HM Grus Fyn ApS	Horsens	100 %	1.027	36
Søndersø Domicil Ejendom ApS	Horsens	100 %	1.232	1.193
Donneruplundvej 11 ApS	Horsens	100 %	40	(10)
LL Ejendom ApS	Horsens	100 %	341	291
			<u>121.857</u>	<u>25.945</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2017	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	5.525	0	5.525	0
Kostpris 30. september 2018	5.525	0	5.525	0
Værdireguleringer 1. oktober 2017	0	0	0	0
Årets opskrivninger, netto	(2.500)	0	(2.500)	0
Værdireguleringer 30. september 2018	(2.500)	0	(2.500)	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	3.025	0	3.025	0

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
SJAKK Holding ApS	Hedensted	50 %
MM Engros ApS	Horsens	50 %
Vexti ApS	Odense	50 %

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	310.740	261.381	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	(312.676)	(260.903)	0	0
	(1.936)	478	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	499	542	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	(2.435)	(64)	0	0
	(1.936)	478	0	0

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

13 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt t.kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2017	9.579	10.694	0	0
Hensat i året	3.968	(1.115)	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018	13.547	9.579	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	(874)	66	0	0
Materielle anlægsaktiver	5.102	2.977	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9.346	6.847	0	0
Periodeafgrænsningsposter	28	30	0	0
Værdipapirer	(55)	(55)	0	0
Hensatte omkostninger	0	(286)	0	0
	13.547	9.579	0	0
15 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. oktober 2017	1.500	0	0	0
Hensat i året	(1.500)	1.500	0	0
Saldo ultimo 30. september 2018	0	1.500	0	0

Noter til årsrapporten

16 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. oktober 2017	30. september 2018		
Kreditinstitutter	11.427	8.230	2.602	190
Gæld til realkreditinstitutter	0	22.891	1.255	16.932
Leasingforpligtelser	96.664	48.478	17.500	0
Anden gæld	563	9.375	2.438	0
Deposita	600	3.087	0	0
	109.254	92.061	23.795	17.122

17 Eventualposter mv.

Koncernen

Koncernen har pr. 30. september 2018 stillet arbejdsgarantier for 54.242 t.kr.

Koncernen stiller normale garantiforpligtelser for udført arbejde, jf. AB92.

Koncernens selskaber er involveret i retssager, der ikke forventes at medføre økonomiske forpligtelser for koncernen.

Koncernen har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for associerede virksomheders mellemværende med kreditinstitut.

Moderselskabet

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitutter.

Moderselskabet har endvidere stillet solidarisk selvskyldnerkaution for associerede virksomheders mellemværende med kreditinstitut.

Noter til årsrapporten

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 22.891 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 64.126 t.kr.

Til sikkerhed for reetablering af grusgrav er der stillet garanti på 2.000 t.kr. overfor Hedensted Kommune.

Til sikkerhed for bankgæld på 7.000 t.kr. har koncernen givet pant i en grusgrav. Den bogførte værdi pr. 30. september 2018 udgør 6.658 t.kr.

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør Michael Thorup Mortensen, Kornblomsten 7, 8700 Horsens
Michael Thorup Mortensen besidder anpartskapitalen i selskabet

Transaktioner

Koncern- og modervirksomheden har efter årsregnskabslovens §98c, stk. 7 ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse er foretaget på normale markedsvilkår.

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
20 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Roesgaard & Partners:		
Revisionshonorar	255	250
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	15	15
Skatterådgivning	30	10
Andre ydelser	100	67
	400	342
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(517)	(322)
Finansielle omkostninger	2.632	1.568
Regnskabsmæssig tab/gevinst ved salg af anlægsaktiver	(11.713)	0
Af- og nedskrivninger	36.020	28.585
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	(6.609)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.500	0
Skat af årets resultat	8.329	5.273
Ændring i andre hensatte forpligtelser	(1.500)	1.500
	35.751	29.995
22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.369)	(3.371)
Ændring i tilgodehavender	(40.355)	4.781
Ændring i leverandører mv.	46.997	8.533
	5.273	9.943