



Tlf.: 87 10 63 00  
randers@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Thors Bakke 4, 2.  
DK-8900 Randers C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**MICHAEL GERTSENS MURERFIRMA APS**

**SØNDERGADE 1, 8881 THORSØ**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 16. november 2018

---

Michael Gertsen

**CVR-NR. 21 30 60 96**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Michael Gertsens Murerfirma ApS Søndergade 1 8881 Thorsø
	Telefon: +45 86 96 62 77 Telefax: +45 86 96 78 78 E-mail: michaelgertsen@team1.dk
	CVR-nr.: 21 30 60 96 Stiftet: 11. november 1998 Hjemsted: Thorsø Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
<b>Bestyrelse</b>	Hanne Gertsen, formand Michael Gertsen Palle Gertsen
<b>Direktion</b>	Michael Gertsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Sct. Mathias Gade 68 8800 Viborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Michael Gertsens Murerfirma ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsø, den 16. november 2018

Direktion:

---

Michael Gertsen

Bestyrelse:

---

Hanne Gertsen  
Formand

---

Michael Gertsen

---

Palle Gertsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Michael Gertsens Murerfirma ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Gertsens Murerfirma ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Randers, den 16. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kristiansen Veng  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34298

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er i lighed med tidligere år murerarbejde i form af såvel nybygninger som reparationsarbejder.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>10.808.280</b>	<b>10.874.879</b>
Personaleomkostninger.....	1	-9.692.736	-9.533.835
Af- og nedskrivninger.....		-360.636	-345.415
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>754.908</b>	<b>995.629</b>
Andre finansielle indtægter.....		1.300	0
Andre finansielle omkostninger.....		-14.679	-19.712
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>741.529</b>	<b>975.917</b>
Skat af årets resultat.....	2	-165.117	-217.168
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>576.412</b>	<b>758.749</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		576.000	607.000
Overført resultat.....		412	151.749
<b>I ALT</b> .....		<b>576.412</b>	<b>758.749</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		330.368	604.339
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		121.725	110.681
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>452.093</b>	<b>715.020</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>452.093</b>	<b>715.020</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		399.000	324.500
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>399.000</b>	<b>324.500</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.208.550	4.109.989
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	1.204.579	959.552
Udskudte skatteaktiver.....		26.083	0
Andre tilgodehavender.....		112.194	15.815
Periodeafgrænsningsposter.....		299.208	347.080
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.850.614</b>	<b>5.432.436</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>688.574</b>	<b>980.788</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>7.938.188</b>	<b>6.737.724</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>8.390.281</b>	<b>7.452.744</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		1.670.816	1.670.405
Forslag til udbytte.....		576.000	607.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>2.371.816</b>	<b>2.402.405</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	18.086
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>18.086</b>
Selskabsskat.....		106.286	100.378
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>106.286</b>	<b>100.378</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	4	469.022	293.980
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.150.931	2.119.201
Selskabsskat.....		0	243.821
Anden gæld.....		2.292.226	2.274.873
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.912.179</b>	<b>4.931.875</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>6.018.465</b>	<b>5.032.253</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>8.390.281</b>	<b>7.452.744</b>
Eventualposter mv.	7		

## NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 24 (2016/17: 23)			
Løn og gager.....	8.041.535	7.960.446	
Pensioner.....	965.910	948.194	
Andre omkostninger til social sikring.....	354.962	291.453	
Andre personaleomkostninger.....	330.329	333.742	
	<b>9.692.736</b>	<b>9.533.835</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	209.286	191.378	
Regulering af udskudt skat.....	-44.169	25.790	
	<b>165.117</b>	<b>217.168</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2017.....	1.862.505	930.531	
Tilgang.....	0	97.709	
Afgang.....	0	-23.096	
<b>Kostpris 30. juni 2018.....</b>	<b>1.862.505</b>	<b>1.005.144</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	1.258.166	819.850	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-23.096	
Årets afskrivninger .....	273.971	86.665	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....</b>	<b>1.532.137</b>	<b>883.419</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....</b>	<b>330.368</b>	<b>121.725</b>	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			<b>4</b>
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	10.779.645	16.315.612	
Acontofaktureringer.....	-10.044.088	-15.650.040	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>735.557</b>	<b>665.572</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.204.579	959.552	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-469.022	-293.980	
	<b>735.557</b>	<b>665.572</b>	

## NOTER

					Note
<b>Egenkapital</b>					<b>5</b>
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. juli 2017.....	125.000	1.670.404	607.000	2.402.404	
Betalt udbytte.....			-607.000	-607.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		412	576.000	576.412	
<b>Egenkapital 30. juni 2018.....</b>	<b>125.000</b>	<b>1.670.816</b>	<b>576.000</b>	<b>2.371.816</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>6</b>
	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Selskabsskat.....	100.378	106.286	0	0	
	<b>100.378</b>	<b>106.286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					<b>7</b>
Selskabet er part i verserende skattesag. Der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om sagens resultat, men kan i værste fald resultere i en skyldig skat på 488 tkr.					
Selskabet har indgået leasingaftaler med en rest leasingforpligtelse på 664 tkr. frem til 31. marts 2022.					
Selskabet har endvidere stillet AB92 garantier for 3.479 tkr.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Michael Gertsens Murerfirma ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

Byggerier produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivning.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket 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. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarerende til nominal værdi.