

Max Mathiesen & Søn A/S
Håndværkervej 5, 6800 Varde

Årsrapport for
2018

CVR-nr. 25 38 65 23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2019.

Michael Mathiesen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Max Mathiesen & Søn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 24. maj 2019

Direktion

Michael Mathiesen

Bestyrelse

Inger Bouny Mathiesen

Flemming Matthisson

Jesper Møller

Michael Mathiesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Max Mathiesen & Søn A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Max Mathiesen & Søn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Esbjerg, den 24. maj 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33693

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Max Mathiesen & Søn A/S Håndværkervej 5 6800 Varde |
| | Telefon: 75221222 |
| | CVR-nr.: 25 38 65 23 |
| | Hjemsted: Varde |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 18. regnskabsår |
| Bestyrelse | Inger Bouny Mathiesen Flemming Matthisson Jesper Møller Michael Mathiesen |
| Direktion | Michael Mathiesen |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N |
| Bankforbindelser | Sydbank A/S Vestergade 1 6800 Varde |
| Modervirksomhed | H.+M. Holding ApS Håndværkervej 5, 6800 Varde |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i opførelse af byggeri i fag-, hoved- og totalentreprise, samt renovering -og vedligeholdelsesarbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.069.964 kr. mod 4.082.194 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.637.746 kr. mod 783.516 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Max Mathiesen & Søn A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer herunder grunde og ejendomme samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

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

Anvendt regnskabspraksis

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Max Mathiesen & Søn A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 5.069.964 | 4.082.194 |
| Distributionsomkostninger | -44.338 | -64.989 |
| Administrationsomkostninger | -2.894.548 | -2.962.813 |
| Driftsresultat | 2.131.078 | 1.054.392 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 68.300 | 148.000 |
| Andre finansielle indtægter | 11.664 | 0 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -106.668 | -188.971 |
| Finansiering netto | -26.704 | -40.971 |
| Resultat før skat | 2.104.374 | 1.013.421 |
| 2 Skat af årets resultat | -466.628 | -229.905 |
| Årets resultat | 1.637.746 | 783.516 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.630.000 | 783.000 |
| Overføres til overført resultat | 7.746 | 516 |
| Disponeret i alt | 1.637.746 | 783.516 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 10.000 | 10.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>10.000</u> | <u>10.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>10.000</u> | <u>10.000</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 332.418 | 229.197 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | <u>8.064.159</u> | <u>8.064.159</u> |
| | Varebeholdninger i alt | <u>8.396.577</u> | <u>8.293.356</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 26.330.367 | 6.949.860 |
| 3 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.167.237 | 447.013 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.022.042 | 3.262.450 |
| | Andre tilgodehavender | 15.758 | 20.956 |
| | Periodeafgrænsningsposter | <u>6.061</u> | <u>6.061</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>28.541.465</u> | <u>10.686.340</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>268.161</u> | <u>98.801</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>37.206.203</u> | <u>19.078.497</u> |
| | Aktiver i alt | <u>37.216.203</u> | <u>19.088.497</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Virksomhedskapital | 1.156.205 | 1.156.205 |
| 5 | Overført resultat | 6.222.912 | 6.215.166 |
| 6 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.630.000 | 783.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>9.009.117</u> | <u>8.154.371</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 396.000 | 283.000 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 154.000 | 154.000 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>550.000</u> | <u>437.000</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 7 | Gæld til realkreditinstitutter | 2.880.000 | 2.880.000 |
| | Deposita | 31.800 | 30.600 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>2.911.800</u> | <u>2.910.600</u> |
| 3 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 16.293.770 | 2.038.154 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.385.883 | 1.910.679 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 90.530 | 1.180.086 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 353.628 | 256.410 |
| | Anden gæld | 6.621.475 | 2.201.197 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>24.745.286</u> | <u>7.586.526</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>27.657.086</u> | <u>10.497.126</u> |
| | Passiver i alt | <u>37.216.203</u> | <u>19.088.497</u> |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| 9 Eventualposter | | | |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------------------|--------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 700 | 80.200 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>105.968</u> | <u>108.771</u> |
| | <u>106.668</u> | <u>188.971</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 353.628 | 256.410 |
| Regulering af udskudt skat | <u>113.000</u> | <u>-26.505</u> |
| | <u>466.628</u> | <u>229.905</u> |
| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
| 3. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 15.003.292 | 14.346.294 |
| Modtagne acontobetalinge | <u>-30.129.825</u> | <u>-15.937.435</u> |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | <u>-15.126.533</u> | <u>-1.591.141</u> |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver) | 1.167.237 | 447.013 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger) | <u>-16.293.770</u> | <u>-2.038.154</u> |
| | <u>-15.126.533</u> | <u>-1.591.141</u> |
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | <u>1.156.205</u> | <u>1.156.205</u> |
| | <u>1.156.205</u> | <u>1.156.205</u> |

Aktiekapitalen består af 40 aktier a 25.000 kr. og 156.205 aktier a 1 kr. og multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 6.215.166 | 6.214.650 |
| Årets overførte resultat | <u>7.746</u> | <u>516</u> |
| | <u>6.222.912</u> | <u>6.215.166</u> |
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte primo | 783.000 | 0 |
| Udloddet udbytte | -783.000 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>1.630.000</u> | <u>783.000</u> |
| | <u>1.630.000</u> | <u>783.000</u> |
| 7. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 2.880.000 | 2.880.000 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | <u>2.880.000</u> | <u>2.880.000</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>1.205.579</u> | <u>1.274.316</u> |
| 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.880 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 3.500 t.kr. | | |
| Saldoen på ustedte arbejdsgarantier udgør pr. 31. december 2018 : 2.877 t.kr. | | |
| 9. Eventualposter | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Leje- & Leasingforpligtelser: | | |
| Selskabet har lejet ejendomme med en årlig lejeudgift på 284 t.kr. med en opsigelsesperiode på op til 6 måneder. | | |

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med H.+M. Holding ApS som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

PENNEO

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

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

Michael Lindholm Mathiesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-731130793590

IP: 95.154.xxx.xxx

2019-05-28 07:41:52Z

NEM ID 

Michael Lindholm Mathiesen

Ledelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-731130793590

IP: 95.154.xxx.xxx

2019-05-28 07:41:52Z

NEM ID 

Flemming Skriver Matthisson

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-448672366186

IP: 62.242.xxx.xxx

2019-05-28 08:18:39Z

NEM ID 

Inger Bouny Mathiesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-700898601166

IP: 95.154.xxx.xxx

2019-05-29 05:43:13Z

NEM ID 

Jesper Møller Loklindt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-631722244750

IP: 95.154.xxx.xxx

2019-05-29 08:21:30Z

NEM ID 

Lars Æbelø-Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255072680634

IP: 77.233.xxx.xxx

2019-05-29 08:24:02Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZELLI-54ACN-0KZKP-G8WVC8-85K20-M4TEZ

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 tidsstemplet 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>