

Friis Poulsen ApS
Mads Eg Damgaards Vej 50, 7400 Herning

CVR-nr. 25 76 74 11

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2019

Jesper Friis Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Friis Poulsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 11. juni 2019

Direktion

Jesper Friis Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Friis Poulsen ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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.

Ikast, den 11. juni 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

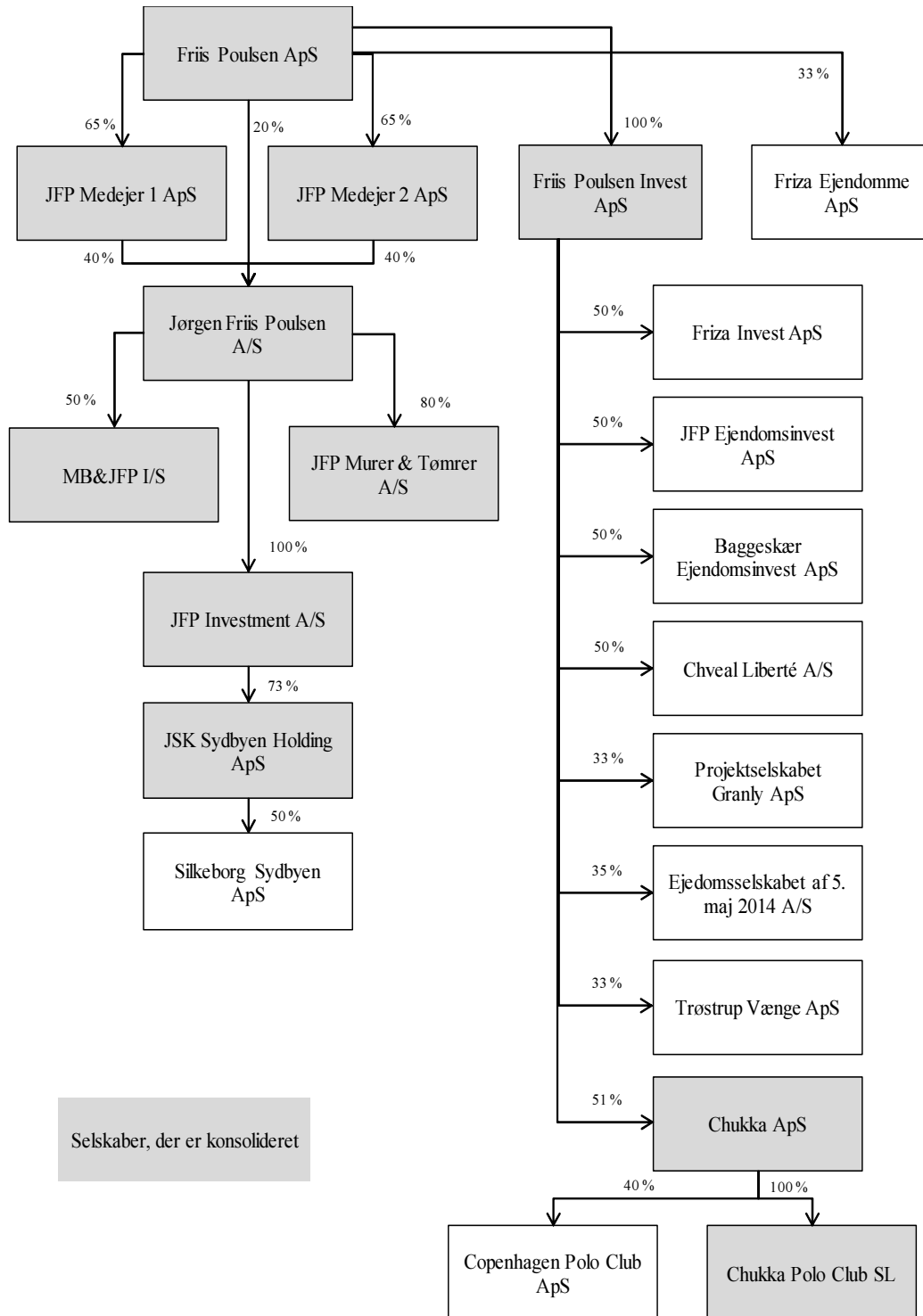
Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
mne16538

Morten Broberg Lind
statsautoriseret revisor
mne32735

Selskabsoplysninger

Selskabet	Friis Poulsen ApS Mads Eg Damgaards Vej 50 7400 Herning CVR-nr.: 25 76 74 11 Stiftet: 27. november 2000 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Friis Poulsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Handelsbanken, Østergade 2, 7400 Herning
Dattervirksomheder	JFP Medejer 1 ApS, Herning JFP Medejer 2 ApS, Herning Jørgen Friis Poulsen A/S, Herning JFP Murer & Tømrer A/S, Herning JFP Investment A/S, Herning JSK Sydbyen Holding ApS, Herning Friis Poulsen Invest ApS, Herning Chukka ApS, Herning Chukka Polo Club SL, Fuengirola, Spanien
Associerede virksomheder	Friza Ejendomme ApS, Herning JFP Ejendomsinvest ApS, Herning Baggeskær Ejendomsinvest ApS, Herning Cheval Liberté A/S, Herning Projektselskabet Granly ApS, Herning Friza Invest ApS, Herning Ejendomsselskabet af 5. maj 2014 A/S, Middelfart Trøstrup Vænge ApS, Herning Copenhagen Polo Club ApS, Fredensborg Silkeborg Sydbyen ApS, Herning

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	892.215	753.842	1.067.890	806.033	588.512
Bruttoresultat	81.435	36.568	115.183	100.783	79.579
Resultat af ordinær primær drift	4.672	-48.478	44.538	49.410	39.010
Finansielle poster, netto	-550	2.417	-381	2.029	-527
Årets resultat	3.494	-35.603	34.690	41.946	29.862
Balance:					
Balancesum	316.361	244.258	373.350	292.537	213.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.728	3.087	6.868	5.097	3.061
Egenkapital	110.901	107.815	161.509	97.927	71.280
Likvide beholdninger	98.679	115.448	145.932	154.480	119.096
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-20.427	-10.831	63.248	45.444	12.048
Investeringsaktivitet	4.616	-1.460	-10.992	-2.215	-5.401
Finansieringsaktivitet	-958	-18.193	-9.365	-3.551	-5.100
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	109	118	105	66	69
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	27,7	36,2	31,9	33,5	45,0
Egenkapitalforrentning	1,9	-22,7	21,2	33,2	32,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i byggeri og renovering for fremmed regning i hoved- og totalentrepriser. Herudover udføres der fagentrepriser indenfor områderne beton, murer og tømrer samt serviceopgaver for offentlige, halvoffentlige og erhvervsvirksomheder. Endvidere foretages investeringer i udlejnings-ejendomme via associerede virksomheder.

Moderselskabets aktivitet er at eje aktier og anparter i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 892 mio. kr. mod 754 mio. kr. sidste år. Det er en stigning på 18,3 %. Det ordinære resultat efter skat udgør et overskud på 1,7 mio. kr. mod et underskud på -23,5 mio. kr. sidste år. Resultatet er negativt påvirket af afskrivninger på tabsgivende projekter, der i koncernregnskabet udgør 21,5 mio. kr. før skat. Resultatet for 2018 må derfor anses for tilfredsstillende.

For 2018 forventede moderselskabet et resultat imellem 10-12 mio. kr. Afvigelsen skyldes ovennævnte, herunder underentreprenørs mangelfulde arbejde og efterfølgende konkurs.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på 316,3 mio. kr. og en egenkapital før minoritetsinteresser på 87,6 mio. kr.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernselskabet Jørgen Friis Poulsen A/S har i 2018 færdiggjort et større boligprojekt i København, hvor der udestår væsentlig betaling for ekstraarbejder. Der verserer voldgiftssag herom. Jørgen Friis Poulsen A/S' krav for ekstraarbejder er opgjort til 15,8 mio. kr., og der er i koncernregnskabet, ud fra et risikosynspunkt og forsigtighedsprincip, indregnet 10,9 mio. kr. Herudover udestår 2,3 mio. kr. i tilgodehavende for udførte ekstraarbejder på et projekt, der blev afsluttet i 2017, hvor der ligeledes verserer voldgiftssag.

Samlet er der således indregnet tilgodehavender vedrørende udførte ekstraarbejder på de to sager på i alt 13,2 mio. kr., som bygherre har afvist. Samtidig har bygherre fremsat krav om dagbod på i alt 15,6 mio. kr.

Såvel ledelsen som selskabets juridiske rådgivere mener, at bygherrens afvisning af betaling for ekstraarbejder er uberettiget, og at der ikke er grundlag for krav om dagbod, hvorfor der ikke er afsat beløb hertil. Der er dog altid almindelig procesrisiko og dermed en vis usikkerhed om betaling og størrelse på kravet for ekstraarbejder samt eventuel dagbod.

Sagerne forventes afgjort i løbet af 2019.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen.

Den forventede udvikling

For 2019 forventes der en fremgang i koncernens aktivitet. Der forventes et overskud før skat i niveauet 25 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ingen formaliseret overordnet politik for samfundsansvar. De målsætninger, vi arbejder med, ligger i naturlig forlængelse af eksisterende aktiviteter, som er relevante for vores arbejde med samfundsansvar. Det primære tema for vores redegørelse nedenfor er at koncentrere redegørelsen om forhold, der knytter sig til medarbejder- og leverandørforhold.

Forretningsmodel og engagement

Koncernens's aktivitet består af byggeri og renovering for fremmed arbejde i hoved- og totalentreprise. Dette sker udelukkende ved brug af underentreprenører. Selskabet beskæftiger 109 funktionærer, der primært er ingeniører, konstruktører, projektledere, byggeteknikere og administrativt personale.

Koncernen's etiske regelsæt er udgangspunkt for virksomhedens aktiviteter og omhandler blandt andet:

- * Overholdelse af internationalt anerkendte menneskerettigheder, herunder etiske regler vedr. børnearbejde.
- * At støtte afskaffelsen af diskrimination i relation til arbejds- og ansættelsesforhold.
- * At opretholde foreningsfrihed og anerkendelse af retten til kollektive forhandlinger.
- * Et sikkert og godt arbejdsmiljø.
- * Et grundlæggende krav om, at vi altid opererer indenfor lovens rammer.
- * At handle i overensstemmelse med gældende konkurrencelove. Vi tilbyder ikke/modtager ikke nogen form for bestikkelse.
- * Miljøvenlighed.
- * Bidrag til etablering af bæredygtige energiløsninger og klimatilpasninger.
- * At vi som minimum stiller ovenstående krav også til vores samarbejdspartnere, herunder leverandører.

Miljø og klimapåvirkning

I koncernen ønsker vi at sikre miljøet og støtte samfundets interesse for miljøforbedringer ved en ansvarlig varetagelse af det interne og eksterne miljø. Vi arbejder desuden hele tiden på at minimere energiforbruget i vores virksomhed. Vi kommunikerer vores politikker ud til alle medarbejdere og underleverandører og underbygger dem løbende med undervisning.

Ledelsesberetning

I forhold til det eksterne miljø søges alle relevante miljølovgivninger overholdt, og der arbejdes løbende med ressource- og energioptimering. I 2018 har der ikke været påbud eller lignende fra miljømyndighederne.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernen stræber efter at være byggeriets bedste arbejdsplads. Det kræver, at vi konstant har fokus på alle aspekter i medarbejdernes hverdag – ikke mindst arbejdsmiljø og sikkerhed, trivsel og sundhed. Koncernen har en kronesmiley. Det viser, at vi har et anerkendt arbejdsmiljøcertifikat og således har gjort en ekstraordinær indsats for at sikre en høj arbejdsmiljøstandard. Vi er blandt andet også certificeret inden for den europæiske arbejdsmiljøstandard DS/OHSAS 18001, og vi tilstræber at opnå ISO 45001 godkendelse inden udgangen af 2019. Dette krav skal først være opfyldt senest i 2021.

Vi har fokus på stressrelateret sygefravær. Med et sygefravær på 1 % klarer vi os godt og ligger langt under landsgennemsnittet. Vi har blandt andet en trivselsprocedure med jævnlige HR-møder og mulighed for stressforløb eller forebygelse med eksterne stresskonsulenter.

Et andet fokusområde er sikkerhed. Siden vi påbegyndte det målrettede arbejde med sikkerhed i 2013, har vi hvert år ved den årlige drøftelse mellem de interne arbejdsmiljøorganisationer og den øverste ledelse kunnet konstatere et fald i antallet af arbejdsulykker. Med blot 0,006 arbejdsulykker pr. omsat million kroner ligger vi langt under gennemsnittet i byggebranchen. Målet er dog fortsat endnu færre arbejdsulykker.

Vores afdeling for Kvalitet, Miljø og Arbejdsmiljø (KMA) er dybt forankret i både virksomhedsprofilen og driften og sørger løbende for at måle på sygefravær og antal arbejdsulykker. Vi arbejder på at formidle og informere bredt i virksomheden. Både for at kulturen forankres, men også for at der kan formidles om tilbud og muligheder. Koncernen har lavet en animationsfilm, som vises til alle med gang på byggepladser. Den sikrer, at alle er informeret om sikkerhedsregler.

Ved alle nyansættelser gennemgås og udleveres alle interne politikker og sikkerhedsregler. Alle medarbejdere sikres en pensionsordning samt en sundhedsordning, så de hurtigt og effektivt kan få den rette behandling, når der er behov for det. Der skal være mulighed for en langsom overgang til seniorlivet gennem en seniorordning med arbejde på nedsat tid.

Koncernens aktive arbejdsmiljøorganisation sikrer, at alle politikker og regler opdateres og overholdes.

Som landsdækkende entreprenørvirksomhed er en af koncernens fornemmeste samfundsopgaver, at uddanne unge og inddrage praktikanter fra relevante uddannelsesinstitutioner. Vi ansætter løbende praktikanter i tilknytning til konkrete byggesager, hvor dette er muligt og hensigtsmæssigt.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder

Koncernen har fokus på, at virksomhedens aktiviteter udøves med respekt for grundlæggende menneskerettigheder gældende for såvel medarbejdere som leverandører. Vi støtter og respekterer dermed beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder indenfor koncernens indflydelsesområde. Dette skal være med til at sikre ordnede forhold bagud i leverancen.

Vi har ikke registreret nogen overtrædelser af menneskerettighederne i vores arbejde.

Antikorrupition og bestikkelse

Koncernen tager stor afstand fra alle former for korrupition og bestikkelse. Det er en grundlæggende del af værdisættet i virksomheden, og alle medarbejdere er nøje instrueret i ikke at modtage eller tilbyde værdier eller lignende med det formål at opnå uretmæssige fordele. Der er ikke konstateret brud på reglerne.

Afslutning

Koncernens CSR politik rækker langt ind i fremtiden, men er samtidig et vigtigt pejlemærke i hverdagen hos koncernens ledere og medarbejdere. CSR politikken skal sikre fremdrift og konkrete resultater. I koncernen vil vi løbende arbejde med at udbygge vores CSR politik i takt med, at flere relevante områder vil blive inddraget. En god CSR politik ændrer sig, ifølge vores overbevisning, i takt med udviklingen.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Som følge af, at koncernen er omfattet af reglerne for klasse C-virksomheder, er selskabet omfattet af reglerne om underrepræsenteret køn. Selskabet har ingen ansatte og kun en person i direktionen.

Store dattervirksomheder, (store klasse C-virksomheder) som er omfattet af bestemmelsen, har selvstændigt beskrevet deres politikker og måltal for underrepræsenteret køn. Der henvises til de enkelte concernselskaber for denne beskrivelse.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Friis Poulsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Via datterselskabet Jørgen Friis Poulsen A/S er koncernen interessent i MB&JFP I/S, der er indregnet i koncernregnskabet ved pro-rate konsolidering. MB&JFP I/S har i henhold til årsregnskabslovens § 5, stk. 1 undlagt at aflægge årsrapport.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Via datterselskabet Jørgen Friis Poulsen A/S udføres en del af koncernens aktivitet gennem MB&JFP I/S (hjemsted Herning). Dette anses som en fælles aktivitet i henhold til IFRS 11 og indregnes således ved pro-rata konsolidering.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Friis Poulsen ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Friis Poulsen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi 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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi (konsolideringsmetoden). Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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 entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

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.

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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 Friis Poulsen ApS som administrationselskab 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 nettorealisationseværdi.

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 og tab på igangværende arbejder. 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 nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
3	892.215	753.842	0	0
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-448	0	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-785.450	-687.692	0	0
Andre eksterne omkostninger	-24.613	-29.302	-40	-14
Andre driftsomkostninger	-269	-280	0	0
Bruttoresultat	81.435	36.568	-40	-14
4	-73.645	-82.293	-121	-121
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.020	-2.753	0	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-1.098	0	0	0
Driftsresultat	4.672	-48.478	-161	-135
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	609	-24.419
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.894	2.079	712	-45
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	265	273	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.375	1.381
Andre finansielle indtægter	1.129	3.420	5	13
5	-1.167	0	-554	0
6	-4.671	-3.355	-35	-31
Resultat før skat	4.122	-46.061	1.951	-23.236
7	-628	10.458	-262	-270
8 Årets resultat	3.494	-35.603	1.689	-23.506
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Friis Poulsen ApS	1.689	-23.506		
Minoritetsinteresser	1.805	-12.097		
	3.494	-35.603		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.961	7.478	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	4.961	7.478	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	63.307	49.562
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	15.476	16.079	700	0
12	Andre tilgodehavender	2.006	824	900	0
13	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.382	11.980	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	21.864	28.883	64.907	49.562
	Anlægsaktiver i alt	26.825	36.361	64.907	49.562
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	23	23	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	1.546	0	0
	Varebeholdninger i alt	23	1.569	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	136.204	41.736	0	0
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	16.258	5.787	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	21.938	35.901
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	19.279	37.515	0	509
	Tilgodehavende selskabsskat	392	0	130	0
	Andre tilgodehavender	18.129	5.452	102	5
15	Periodeafgrænsningsposter	572	390	0	0
	Tilgodehavender i alt	190.834	90.880	22.170	36.415
	Likvide beholdninger	98.679	115.448	948	3.139
	Omsætningsaktiver i alt	289.536	207.897	23.118	39.554
	Aktiver i alt	316.361	244.258	88.025	89.116

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.394	9.736	25.065	25.215
	Overført resultat	76.107	76.539	60.436	61.060
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000	2.000	2.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	87.626	88.400	87.626	88.400
	Minoritetsinteresser	23.275	19.415	0	0
	Egenkapital i alt	110.901	107.815	87.626	88.400
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	4.489	3.851	0	0
18	Andre hensatte forpligtelser	5.660	9.200	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	10.149	13.051	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Gældsforpligtelser					
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.302	6.395	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	172.609	86.598	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	25	23
	Gæld til associerede virksomheder	0	35	36	35
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	314	371	314	371
	Selskabsskat	0	18.319	0	274
	Anden gæld	14.086	11.674	24	13
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	195.311	123.392	399	716
	Gældsforpligtelser i alt	195.311	123.392	399	716
	Passiver i alt	316.361	244.258	88.025	89.116

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 21 Eventualposter
- 22 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	Minoritetsinte- resser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2017	125	7.655	105.224	6.000	42.505	161.509
Udloddet udbytte	0	-100	100	-6.000	-7.200	-13.200
Resultatandel	0	2.079	-28.785	2.000	-12.097	-36.803
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.200	0	0	1.200
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.200	0	0	-1.200
Kapitalbevægelser i associerede virksomheder	0	102	0	0	-3.793	-3.691
Egenkapital 1. januar 2018	125	9.736	76.539	2.000	19.415	107.815
Udloddet udbytte	0	-3.550	3.550	-2.000	-400	-2.400
Resultatandel	0	3.677	-3.988	2.000	1.805	3.494
Kapitalbevægelser i associerede virksomheder	0	104	0	0	0	104
Merværdi i forhold til indre værdi ved opkøb af minoriteter	0	0	-567	0	563	-4
Negativ minoritet hensat til tab	0	0	0	0	450	450
Tilbageførsel ved frasalg	0	-573	573	0	0	0
Til-/afgang af minoriteter	0	0	0	0	1.442	1.442
	125	9.394	76.107	2.000	23.275	110.901

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2017	125	62.332	50.547	6.000	119.004
Udloddet udbytte	0	-12.800	12.800	-6.000	-6.000
Resultatandel	0	-24.419	-1.087	2.000	-23.506
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.200	0	-1.200
Kapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	102	0	0	102
Egenkapital 1. januar 2018	125	25.215	61.060	2.000	88.400
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000	-2.000
Resultatandel	0	-254	-57	2.000	1.689
Kapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	104	0	0	104
Merværdi i forhold til indre værdi ved opkøb af minoriteter	0	0	-567	0	-567
	125	25.065	60.436	2.000	87.626

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Årets resultat	3.494	-35.603
23 Reguleringer	3.656	-9.842
24 Ændring i driftskapital	-5.339	27.612
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.811	-17.833
Renteindbetalinger og lignende	1.144	3.693
Renteudbetalinger og lignende	-4.671	-3.355
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.716	-17.495
Betalt selskabsskat	-18.711	6.664
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-20.427	-10.831
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.728	-3.884
Salg af materielle anlægsaktiver	1.955	3.356
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.032
Salg af finansielle anlægsaktiver	839	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	3.550	100
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.616	-1.460
Betalt udbytte	-2.400	-7.200
Udbetalt til minoritetsinteresser, netto	1.442	-10.993
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-958	-18.193
Ændring i likvider	-16.769	-30.484
Likvider 1. januar	115.448	145.932
Likvider 31. december	98.679	115.448
Likvider		
Likvide beholdninger	98.679	115.448
Likvider 31. december	98.679	115.448

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Som omtalt i ledelsesberetningen er koncernen via koncernselskabet Jørgen Friis Poulsen A/S involveret i to voldgiftssager mod bygherre på afsluttede sager. Der er i koncernens årsrapport indregnet tilgodehavender vedrørende udførte ekstraarbejder på de to sager med i alt 13,2 mio. kr., som bygherre har afvist. Samtidig har bygherre fremsat krav om dagbod på i alt 15,6 mio. kr.

Såvel ledelsen som selskabets juridiske rådgivere mener, at bygherrens afvisning af betaling for ekstraarbejder uberettiget, og at der ikke er et grundlag for krav om dagbod, hvorfor der ikke er afsat beløb hertil. Der er dog altid almindelig procesrisiko og dermed en vis usikkerhed om betalingen og størrelsen på kravet samt eventuel dagbod.

Sagerne forventes afgjort i løbet af 2019.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

3. Nettoomsætning

Hele koncernens salg er ved entreprisekontrakter i Danmark.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
4. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	67.494	75.876	121	121
Pensioner	5.106	5.410	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.045	1.007	0	0
	73.645	82.293	121	121
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	109	118	0	0

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

Noter

5. Nedskrivning af finansielle aktiver

Modervirksomhedens nedskrivning af finansielle aktiver består af nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
6. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	1
Andre finansielle omkostninger	4.671	3.355	35	30
	4.671	3.355	35	31

7. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	18.379	262	274
Årets regulering af udskudt skat	628	-28.837	0	-4
	628	-10.458	262	270

8. Forslag til resultatdisponering

	Modervirksomhed	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-254	-24.419
Udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000
Disponeret fra overført resultat	-57	-2.287
Disponeret i alt	1.689	-23.506

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	24.777	26.464
Tilgang i årets løb	1.728	2.642
Afgang i årets løb	-3.831	-4.329
Kostpris 31. december	22.674	24.777
Afskrivninger 1. januar	-17.299	-16.480
Årets afskrivninger	-2.020	-2.754
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	1.606	1.935
Afskrivninger 31. december	-17.713	-17.299
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.961	7.478

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	24.347	20.449
Tilgang i årets løb	15.894	3.898
Afgang i årets løb	-1.332	0
Kostpris 31. december	38.909	24.347
Opskrivninger 1. januar	25.215	62.332
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	545	-24.419
Årets tilbageførsler på afgang	-898	0
Udbytte	0	-12.800
Egenkapitalbevægelse	104	102
Merværdi i forhold til indre værdi ved opkøb af minoriteter	-568	0
Opskrivninger 31. december	24.398	25.215
Regnskabsmæssig værdi 31. december	63.307	49.562
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
JFP Medejer 1 ApS	Herning	65 %
JFP Medejer 2 ApS	Herning	65 %
Jørgen Friis Poulsen A/S	Herning	72 %
JFP Murer & Tømrer A/S	Herning	80 %
JFP Investment A/S	Herning	100 %
JSK Sydbyen Holding ApS	Herning	73,34 %
Friis Poulsen Invest ApS	Herning	100 %
Chukka ApS	Herning	51 %
Chukka Polo Club SL	Fuengirola, Spanien	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	5.612	5.612	33	33
Afgang i årets løb	-50	0	0	0
Kostpris 31. december	5.562	5.612	33	33
Opskrivninger 1. januar	9.736	7.655	-45	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.677	2.079	712	-45
Årets tilbageførsler på afgang	-573	0	0	0
Udbytte	-3.550	-100	0	0
Egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed	104	102	0	0
Opskrivninger 31. december	9.394	9.736	667	-45
Modregnet i tilgodehavender	520	731	0	12
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	520	731	0	12
Regnskabsmæssig værdi 31. december	15.476	16.079	700	0

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Friza Ejendomme ApS	Herning	33 %
JFP Ejendomsinvest ApS	Herning	50 %
Baggeskær Ejendomsinvest ApS	Herning	50 %
Cheval Liberté A/S	Herning	50 %
Projektselskabet Granly ApS	Herning	50 %
Friza Invest ApS	Herning	50 %
Ejendomsselskabet af 5. maj 2014 A/S	Middelfart	35 %
Trøstrup Vænge ApS	Herning	33 %
Copenhagen Polo Club ApS	Fredensborg	20,40 %
Silkeborg Sydbyen ApS	Herning	41,40 %

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.
12. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	824	800
Tilgang i årets løb	1.086	24
Afgang i årets løb	-573	0
Overførsler	669	0
Kostpris 31. december	2.006	824
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.006	824
13. Tilgodehavender hos associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	12.044	11.343
Tilgang i årets løb	0	1.318
Afgang i årets løb	-6.946	-617
Overførsler	-669	0
Kostpris 31. december	4.429	12.044
Nedskrivninger 1. januar	-64	-30
Årets nedskrivninger	17	-34
Nedskrivninger 31. december	-47	-64
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.382	11.980
14. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	780.260	297.233
Modtagne acotobetalinge	-772.304	-297.841
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	7.956	-608
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	16.258	5.787
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-8.302	-6.395
	7.956	-608

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.
15. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	242	173
Andre forudbetalte omkostninger	330	217
	572	390

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.
16. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar	125	125	125	125
	125	125	125	125

17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	3.851	32.688	0	4
Sambeskatningsbidrag	10	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	628	-28.837	0	-4
	4.489	3.851	0	0

Den primære del af koncernens udskudte skat vedrører omsætningsaktiver.

	Koncern	
	31/12 2018 t.kr.	31/12 2017 t.kr.
18. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	9.200	9.600
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-3.540	-400
	5.660	9.200

Andre hensatte forpligtelser består af hensatte reklamationsforpligtelser på 5.660 t.kr., hvoraf 4.093 t.kr. forventes at forfalde indenfor det næste år. Der forventes ikke at være nogle garantiforpligtelser, der forfalder efter 5 år.

Noter

	Koncern	
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
19. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Revisorhonorar Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	557	487
Honorar vedrørende lovpligtig revision	345	276
Andre ydelser	212	211
	557	487

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder:

Til sikkerhed for associeret virksomheds engagement for pengeinstitut er der stillet sikkerhed i anparter i associeret virksomhed. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte anparter pr. 31. december 2018 udgør 700 t.kr.

Koncern:

Der er via garantistillere stillet sædvanlige arbejdsgarantier på i alt 367,7 mio. kr. jf. AB92/ABT93.

Der er udstedt arbejdsgarantier fra pengeinstitutter for i alt 48 t.kr.

Til sikkerhed for associerede virksomheders engagement med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i anparter i associerede virksomheder. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte anparter pr. 31. december 2018 udgør 3.589 t.kr.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	2.683
Lejeforpligtelser	12.377
Eventualforpligtelser i alt	15.060

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncern:

Koncernen har sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde. Der er afsat beløb til dækning af garantiforpligtelser indenfor garantiperioden på 1 - 5 år.

Ved deltagelse i MB&JFP I/S hæfter koncernen solidarisk for gæld og forpligtelser i interessentskabet. Pr. 31. december 2018 er der i MB&JFP I/S aktiver på 44,2 mio kr. og gæld på 35,9 mio kr., hvoraf 50 % af såvel aktiver som gæld er indregnet i koncernen.

Der er overfor associeret virksomhed afgivet begrænset selvskyldnerkaution på 36.000 t.kr til sikkerhed for den associeret virksomheds engagement med pengeinstitut.

Til sikkerhed for 2 associerede virksomheders engagement med pengeinstitut er der afgivet begrænset selvskyldnerkaution, der er maksimeret til 33 % af virksomhedernes engagement med pengeinstitut. Pr. 31. december 2018 udgør udgør gælden 24.936 t.kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor associeret virksomheds engagement med pengeinstitut. Pr. 31. december 2018 udgør gælden 3.271 t.kr.

Koncernen træder tilbage med tilgodehavende hos associeret virksomhed maks. 1.000 t.kr. overfor den associeret virksomheds bankgæld. Tilgodehavendet udgør pr. 31. december 2018 i alt 3.978 t.kr.

Koncernen er i kraft af forretningsområdet part i tvister, som ikke er usædvanlige for forretningen, og som kan føre til såvel positive som negative udfald. Ledelsen foretager en løbende vurdering heraf og evt. hensættelse hertil.

Moder:

Der er overfor associeret virksomhed afgivet begrænset selvskyldnerkaution på 18.000 t.kr til sikkerhed for associeret virksomheds engagement med pengeinstitut.

Til sikkerhed for 2 associerede virksomheders engagement med pengeinstitut er der afgivet begrænset selvskyldnerkaution, der er maksimeret til 33 % af virksomhedernes engagement med pengeinstitut. Pr. 31. december 2018 udgør udgør gælden 24.936 t.kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor associeret virksomheds engagement med pengeinstitut. Pr. 31. december 2018 udgør gælden 3.271 t.kr.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jesper Friis Kühlwein Poulsen
Nørre Alle 19
7400 Herning

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere, jf. ÅRL § 98 C stk. 7.

Noter

	Koncern	
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.289	3.034
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	1.098	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.894	-2.079
Andre finansielle indtægter	-1.146	-3.693
Øvrige finansielle omkostninger	4.671	3.355
Skat af årets resultat	638	-10.459
	<u>3.656</u>	<u>-9.842</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	448	-1.545
Ændring i tilgodehavender	-91.028	59.286
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	85.241	-30.129
	<u>-5.339</u>	<u>27.612</u>