

Maskinhuset A/S

Silkeborgvej 138, 8700 Horsens
CVR-nr. 26 01 73 35

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.03.18

Poul Erik Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

Selskabet

Maskinhuset A/S
Silkeborgvej 138
8700 Horsens
Telefon: 75 61 83 00
Hjemmeside: www.maskinhuset.dk
Hjemsted: Horsens
CVR-nr.: 26 01 73 35
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Lena Brohus

Bestyrelse

Lena Brohus
Anders Bech Jensen
Poul Erik Andersen
Tommy Bergmann Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank A/S
Nykredit Bank A/S
AL Finans A/S
SG Finans A/S

Advokat

Ret & Råd, Sundhuset Advokater

Modervirksomhed

Brohus Holding ApS, Hedensted

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Maskinhuset A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28. februar 2018

Direktionen

Lena Brohus

Bestyrelsen

Lena Brohus

Anders Bech Jensen

Poul Erik Andersen
Formand

Tommy Bergmann Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Maskinhuset A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Maskinhuset A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aarhus, den 28. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Tage Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne8834

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	3.992	3.337	2.355	1.611	3.434
Finansielle poster i alt	-565	-944	-1.454	-1.463	-1.710
Årets resultat	2.269	1.831	588	123	1.029
Indeks	221	178	57	12	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	53.334	58.175	56.103	69.325	59.985
Egenkapital	17.180	14.910	13.080	13.492	13.369
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.784	10.318	-2.923	2.412	7.180
Investeringer	-378	-359	-510	-1.808	-270
Finansiering	-22	-368	-1.867	-736	-1.297
Årets pengestrømme	1.384	9.591	-5.300	-132	5.613

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	14%	13%	4%	1%	8%
Bruttomargin	15%	15%	16%	16%	16%
Overskudsgrad	2%	2%	1%	2%	2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	32%	26%	23%	19%	22%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	28	26	29	29	27

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i import og salg af entreprenør- og transportmateriel. Indenfor nævnte område omfatter aktiviteterne ligeledes salg af reserve og sliddele, samt udførelse af reparations- og servicearbejde.

Selskabet driver sine aktiviteter med udgangspunkt i 2 afdelinger beliggende i henholdsvis Horsens og Slagelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.269.181 mod DKK 1.830.621 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.179.634.

Ledelsens forventninger til udviklingen i 2017 i forhold til 2016 er fuldt ud blevet indfriet og årets resultat er således tilfredsstillende.

Resultatet er dog påvirket af tab på t.DKK 535 ved salg af ejendommen Industrivej 7, Vissenbjerg.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2017 forventes der et positivt resultat på ca. t. DKK 3.000 før skat.

Særlige risici

Valutarisici

Importen af maskiner mv. fra udlandet medfører at resultat, pengestrømme og egenkapital kan påvirkes af kurs- og renteutviklingen for valutaerne. Køb i udlandet afdækkes som udgangspunkt ikke, idet selskabet ikke vurderer, at der er væsentlige risici forbundet hermed. Stort set hele selskabets import sker i euro som handelsvaluta. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	18.313.604	17.211.624
1	Personaleomkostninger	-13.345.208	-12.844.134
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.968.396	4.367.490
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-976.737	-1.030.059
2	Andre driftsomkostninger	-535.183	0
	Resultat før finansielle poster	3.456.476	3.337.431
3	Finansielle indtægter	287.072	323.120
4	Finansielle omkostninger	-852.417	-1.267.010
	Resultat før skat	2.891.131	2.393.541
	Skat af årets resultat	-621.950	-562.920
	Årets resultat	2.269.181	1.830.621
5	Resultatdisponering		

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	0	1.937.078
Indretning af lejede lokaler	862.835	913.856
Produktionsanlæg og maskiner	2.273.529	1.099.173
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	343.572	429.077
7 Materielle anlægsaktiver i alt	3.479.936	4.379.184
8 Deposita	1.024.158	1.019.903
6 Finansielle anlægsaktiver i alt	1.024.158	1.019.903
Anlægsaktiver i alt	4.504.094	5.399.087
Fremstillede varer og handelsvarer	18.437.411	31.347.506
Varebeholdninger i alt	18.437.411	31.347.506
Igangværende arbejder for fremmed regning	316.883	287.076
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.808.266	16.515.472
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.079.181	2.776.364
11 Udskudt skatteaktiv	703.947	1.473.294
Tilgodehavende selskabsskat	147.397	45.441
Andre tilgodehavender	675.203	232.880
9 Periodeafgrænsningsposter	29.945	44.996
Tilgodehavender i alt	28.760.822	21.375.523
Andre værdipapirer og kapitalandele	21.192	20.202
Værdipapirer og kapitalandele i alt	21.192	20.202
Likvide beholdninger	1.610.228	33.149
Omsætningsaktiver i alt	48.829.653	52.776.380
Aktiver i alt	53.333.747	58.175.467

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	15.679.634	14.410.453
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Egenkapital i alt		17.179.634	14.910.453
12	Gæld til realkreditinstitutter	0	612.106
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	429.691
12	Leasingforpligtelser	1.688.745	692.528
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.688.745	1.734.325
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	413.958	390.393
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.159.024	12.965.468
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.942.466	22.391.774
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.526.766	2.251.705
	Anden gæld	4.423.154	3.531.349
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		34.465.368	41.530.689
Gældsforpligtelser i alt		36.154.113	43.265.014
Passiver i alt		53.333.747	58.175.467
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	500.000	12.579.832	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.830.621	0
Saldo pr. 31.12.16	500.000	14.410.453	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	500.000	14.410.453	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.269.181	1.000.000
Saldo pr. 31.12.17	500.000	15.679.634	1.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	2.269.181	1.830.621
16 Reguleringer	2.628.361	1.967.610
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	12.910.095	-6.978.646
Tilgodehavender	-8.176.025	4.535.469
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.449.308	11.639.573
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.166.866	-1.733.033
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.349.170	11.261.594
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	421.080	323.120
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-986.425	-1.267.010
Betalt selskabsskat	0	-69
Pengestrømme fra driften	1.783.825	10.317.635
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.541.327	-306.486
Salg af materielle anlægsaktiver	2.167.295	50.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.255	-102.219
Pengestrømme fra investeringer	-378.287	-358.705
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-22.015	-368.295
Pengestrømme fra finansiering	-22.015	-368.295
Årets samlede pengestrømme	1.383.523	9.590.635
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	33.149	17.221
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-12.965.468	-22.540.175
Likvide beholdninger ved årets slutning	-11.548.796	-12.932.319
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.610.228	33.149
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-13.159.024	-12.965.468
I alt	-11.548.796	-12.932.319

	2017	2016
	DKK	DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	11.197.433	10.774.233
Pensioner	1.803.490	1.744.051
Andre omkostninger til social sikring	171.208	181.710
Andre personaleomkostninger	173.077	144.140
I alt	13.345.208	12.844.134
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	28	26
<hr/>		
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	845.438	760.421

2. Andre driftsomkostninger

I andre driftsomkostninger er indeholdt tab på t.DKK 535 ved afhændelse af en ejendom.

	2017	2016
	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	117.817	101.879
Renteindtægter i øvrigt	26.301	25.530
Valutakursreguleringer	140.529	193.920
Øvrige finansielle indtægter	2.425	1.791
Øvrige finansielle indtægter	169.255	221.241
I alt	287.072	323.120

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	77.591	63.640
Renteomkostninger i øvrigt	281.587	427.526
Øvrige finansielle omkostninger	493.239	775.844
Øvrige finansielle omkostninger i alt	774.826	1.203.370
I alt	852.417	1.267.010

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	1.269.181	1.830.621
I alt	2.269.181	1.830.621

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	300.000
Kostpris pr. 31.12.17	300.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-300.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-300.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indr. af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	2.594.738	2.221.286	3.228.793	3.314.732
Tilgang i året	105.000	138.000	2.190.826	107.501
Afgang i året	-2.699.738	0	-2.257.417	-31.230
Kostpris pr. 31.12.17	0	2.359.286	3.162.202	3.391.003
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-657.660	-1.307.430	-2.129.620	-2.885.655
Afskrivninger i året	0	-189.021	-608.104	-179.612
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	657.660	0	1.849.051	17.836
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-1.496.451	-888.673	-3.047.431
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	862.835	2.273.529	343.572
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	0	0	1.960.308	0

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.01.17		1.019.903
Tilgang i året		4.255
Kostpris pr. 31.12.17		1.024.158
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17		1.024.158
	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	29.945	0
Andre periodeafgrænsningsposter	0	44.996
I alt	29.945	44.996

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000
I alt		500.000

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.17	1.473.294	2.081.586
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-769.347	-608.292

Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	703.947	1.473.294
----------------------------------	---------	-----------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	703.947	1.473.294
---------------------	---------	-----------

I alt	703.947	1.473.294
-------	---------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-82.095	-103.555
Tilgodehavender	10.450	-9.460
Skattemæssige underskud	-632.302	1.586.309

I alt	-703.947	1.473.294
-------	----------	-----------

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	650.946
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	484.191
Leasingforpligtelser	413.958	0	2.102.703	989.581
I alt	413.958	0	2.102.703	2.124.718

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter (herunder huslejekontrakter) med en restløbetid på 2-23 måneder, i alt t.DKK 1.291. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter (huslejekontrakter) med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6 måneder, i alt t.DKK 1.067.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for søstervirksomheders gæld til Jyske Bank. Kautionen er ulimiteret. Søstervirksomhedernes gæld til Jyske Bank udgør på balancedagen t.DKK 525.

Selskabet har stillet kaution for søstervirksomheds leasingarrangementer på t.DKK 834.

Selskabet har stillet kaution for tredjemands leasingkontrakter for t.DKK 3.021.

Selskabet har stillet kaution for en søstervirksomheds realkreditlån hos Nykredit. Kautionen er ulimiteret. Søstervirksomhedens gæld til Nykredit udgør på balancedagen t.DKK 10.289.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.500, der giver pant i lejerettigheder, driftsinventar- og materiel samt goodwill. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til Jyske Bank.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK. 10.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK2.274

- Varebeholdninger t.DKK 18.437

Til sikkerhed for mellemværende med AL Finans er der overdraget fordringer på tilgodehaver fra salg på i alt t.DKK 14.949.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

Lena Brohus Brohus Holding ApS, Hedensted	Ultimativ kapitalejer Moderselskab
--	---------------------------------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personalemkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Brohus Holding ApS, Hedensted.

	2017 DKK	2016 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-238.640	-33.038
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	976.737	1.030.059
Andre driftsomkostninger	535.183	0
Finansielle indtægter	-287.072	-323.120
Finansielle omkostninger	852.417	1.267.010
Skat af årets resultat	621.950	562.920
Øvrige reguleringer	167.786	-536.221
I alt	2.628.361	1.967.610

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Nettoomsætning vedrørende værkstedsydelser indregnes 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 arbejdet og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	40	0
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0-5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af frem-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.