

**ØSB A/S**  
**Hovergårdevej 15, Ølstrup, 6950 Ringkøbing**

**CVR-nr. 26 51 13 56**

**Årsrapport**

**2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2019

---

Anne Marie Thomasen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for ØSB A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 5. april 2019

### Direktion

Søren Bank Sørensen

### Bestyrelse

Preben Rosenkilde  
formand

Søren Bank Sørensen

Karsten Sandal

Poul Erik Lundsgaard

Mogens Anker Rosenkilde

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i ØSB A/S**

#### **Konklusion**

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

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

#### **Grundlag for konklusion**

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

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

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

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

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

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

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

Ikast, den 5. april 2019

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen

statsautoriseret revisor  
mne16538

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	ØSB A/S Hovergårdevej 15, Ølstrup 6950 Ringkøbing  Telefon: 97346024 Telefax: 97346824  CVR-nr.: 26 51 13 56 Stiftet: 1. februar 2002 Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Preben Rosenkilde, formand Søren Bank Sørensen Karsten Sandal Poul Erik Lundsgaard Mogens Anker Rosenkilde
<b>Direktion</b>	Søren Bank Sørensen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken, Østergade 2, 7400 Herning

## Hovedtal og nøgletal

---

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	92.120	79.997	41.597	33.652	27.644
Resultat af ordinær primær drift	11.413	15.967	6.640	3.493	1.388
Finansielle poster, netto	-597	-184	-142	-78	-171
Årets resultat	8.419	12.320	5.071	2.737	927
<b>Balance:</b>					
Balancesum	116.026	72.373	34.468	19.587	15.442
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.171	21.234	2.223	2.079	1.820
Egenkapital	31.402	27.983	11.280	7.209	4.472
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	179	147	81	71	63
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	27,1	38,7	32,7	36,8	29,0
Egenkapitalforrentning	28,4	62,8	54,9	46,9	23,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling af betonprodukter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 92.120 t.kr. mod 79.997 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.419 t.kr. mod 12.320 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Særlige risici

Finansielle risici:

Der anvendes ikke afledte finansielle instrumenter til afdækning af de finansielle risici.

### Miljøforhold

Selskabet opfylder miljøkravene og arbejder målrettet mod at forbedre arbejdsmiljøet.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der arbejdes løbende med udvikling af eksisterende produkter samt nye produkter indenfor området.

### Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for året 2019.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet forventer efter regnskabsårets afslutning at fusionere med søsterselskabet Perstrup Beton Industri A/S med virkning fra 1. januar 2019. Selskabet bliver det fortsættende selskab efter fusionen.

Bortset fra ovennævnte er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ØSB A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for A/S Romodan.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusiv 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.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

#### **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.

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
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 af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ØSB A/S forholdsmæssigt 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 nettorealisationsværdi.

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>92.120.172</b>	<b>79.996.679</b>
1 Personaleomkostninger	-74.758.594	-60.337.617
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.948.890	-3.692.055
<b>Driftsresultat</b>	<b>11.412.688</b>	<b>15.967.007</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	162.614
Andre finansielle indtægter	9.620	2.552
2 Øvrige finansielle omkostninger	-606.277	-349.031
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.816.031</b>	<b>15.783.142</b>
3 Skat af årets resultat	-2.396.966	-3.463.136
<b>4 Årets resultat</b>	<b>8.419.065</b>	<b>12.320.006</b>



## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Produktionsanlæg og maskiner	26.312.849	12.615.118
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.825.867	1.943.660
7 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	14.813.013	12.505.575
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>44.951.729</u>	<u>27.064.353</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>44.951.729</u></b>	<b><u>27.064.353</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	7.564.280	6.896.151
Fremstillede varer og handelsvarer	8.543.295	8.116.625
Varebeholdninger i alt	<u>16.107.575</u>	<u>15.012.776</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.458.703	8.549.625
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	23.365.125	16.497.846
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.502.076	4.742.077
Andre tilgodehavender	258.515	191.846
9 Periodeafgrænsningsposter	381.975	313.302
Tilgodehavender i alt	<u>54.966.394</u>	<u>30.294.696</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>1.213</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>71.073.969</u></b>	<b><u>45.308.685</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>116.025.698</u></b>	<b><u>72.373.038</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		2018	2017
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
10	Virksomhedskapital	738.609	738.609
11	Overført resultat	30.663.370	22.244.305
12	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>31.401.979</b></u>	<u><b>27.982.914</b></u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
13	Hensættelser til udskudt skat	4.705.800	5.957.600
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u><b>4.705.800</b></u>	<u><b>5.957.600</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
14	Leasingforpligtelser	147.410	189.916
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>147.410</u>	<u>189.916</u>
	Gældsforpligtelser	42.506	41.363
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.787.076	5.580.974
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.945.901	17.611.039
	Gæld til tilknyttede virksomheder	36.751.110	5.794.095
	Selskabsskat	3.648.766	2.212.936
15	Anden gæld	7.595.150	7.002.201
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>79.770.509</u>	<u>38.242.608</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>79.917.919</b></u>	<u><b>38.432.524</b></u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><b>116.025.698</b></u>	<u><b>72.373.038</b></u>
16	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
17	<b>Eventualposter</b>		
18	<b>Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	9.779.926	1.000.000	11.279.926
Tilgang ved fusion	238.609	0	0	238.609
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.320.006	5.000.000	12.320.006
Tilgang ved fusion	0	5.144.373	0	5.144.373
Egenkapital 1. januar 2018	738.609	22.244.305	5.000.000	27.982.914
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.419.065	0	8.419.065
	<b>738.609</b>	<b>30.663.370</b>	<b>0</b>	<b>31.401.979</b>

## Noter

	2018	2017
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	68.147.519	54.939.439
Pensioner	5.254.707	4.379.301
Andre omkostninger til social sikring	1.356.368	1.018.877
	<b>74.758.594</b>	<b>60.337.617</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	179	147
Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	323.986	64.497
Andre finansielle omkostninger	282.291	284.534
	<b>606.277</b>	<b>349.031</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	3.648.766	2.212.936
Årets regulering af udskudt skat	-1.251.800	1.250.200
	<b>2.396.966</b>	<b>3.463.136</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overføres til overført resultat	8.419.065	7.320.006
<b>Disponeret i alt</b>	<b>8.419.065</b>	<b>12.320.006</b>

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>5. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar	27.122.776	17.226.976
Tilgang i årets løb	13.755.309	7.508.829
Afgang i årets løb	-25.000	-108.750
Overførsler	3.289.502	2.495.721
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>44.142.587</b>	<b>27.122.776</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-14.507.658	-12.468.705
Årets af-/nedskrivninger	-3.329.586	-2.107.685
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	7.506	68.732
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-17.829.738</b>	<b>-14.507.658</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>26.312.849</b>	<b>12.615.118</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	3.327.745	2.005.732
Tilgang ved fusion	0	242.366
Tilgang i årets løb	2.603.678	1.249.647
Afgang i årets løb	-8.000	-170.000
Overførsler	215.200	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>6.138.623</b>	<b>3.327.745</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.384.085	-1.093.811
Tilgang ved fusion	0	-13.465
Årets af-/nedskrivninger	-936.671	-446.809
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	8.000	170.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-2.312.756</b>	<b>-1.384.085</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.825.867</b>	<b>1.943.660</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	185.538	233.934

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. januar	12.505.575	57.228
Tilgang ved fusion	0	2.468.232
Tilgang i årets løb	5.812.140	12.475.836
Afgang i årets løb	-3.504.702	-2.495.721
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>14.813.013</b>	<b>12.505.575</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>14.813.013</b>	<b>12.505.575</b>
<b>8. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	88.697.117	96.228.360
Modtagne acountobetalinge	-77.119.068	-85.311.488
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>11.578.049</b>	<b>10.916.872</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	23.365.125	16.497.846
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-11.787.076	-5.580.974
	<b>11.578.049</b>	<b>10.916.872</b>
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodisering af omkostninger	381.975	313.302
	<b>381.975</b>	<b>313.302</b>
<b>10. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	738.609	500.000
Tilgang ved fusion	0	238.609
	<b>738.609</b>	<b>738.609</b>
Aktiekapitalen består af 738.609 aktier á 1 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>11. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	22.244.305	9.779.926
Årets overførte overskud eller underskud	8.419.065	7.320.006
Tilgang ved fusion	0	5.144.373
	<b>30.663.370</b>	<b>22.244.305</b>
<b>12. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	5.000.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	<b>0</b>	<b>5.000.000</b>
<b>13. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	5.957.600	7.207.800
Udskudt skat af årets resultat	-1.251.800	-1.250.200
	<b>4.705.800</b>	<b>5.957.600</b>
<b>14. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	189.916	231.279
Heraf forfalder inden for 1 år	-42.506	-41.363
	<b>147.410</b>	<b>189.916</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
<b>15. Anden gæld</b>		
Af anden gæld udgør 210 t.kr. øvrig gæld i 2018 og 226 t.kr. i 2017.		
<b>16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Udstedte arbejdsgarantier og øvrige garantier fra pengeinstitut udgør 9.527 t.kr. pr. 31. december 2018.		

## Noter

---

### 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. til sikkerhed for pengeinstitut. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Materielle anlægsaktiver	42.842 t.kr.
Varebeholdninger	16.108 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.754 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	23.365 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 186 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2018 udgør 190 t.kr.

### 17. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Ingen.

#### Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet almindelige huslejeforpligtelser. Den årlige leje for selskabets lejemål udgør 6.835 t.kr., heraf udgør 5.921 t.kr. leje til tilknyttede virksomheder.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en årlig leje på 104 t.kr. og en restforpligtelse på i alt 111 t.kr.

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser overfor kunder.

Selskabet indgår i "cash pool ordning" med IBF-koncernen og medhæfter for bankgælden, der maksimalt kan være 100 mio. kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med A/S Romodan, CVR-nr. 44 68 38 14 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.



## Noter

---

### 17. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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

### 18. Nærtstående parter

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for A/S Romodan, Lysholt Allé 4, 7430 Ikast.