

## Karl Poulsen Murermester Greve A/S

Naverland 31

2600 Glostrup

CVR-nr. 27494129

Adelgade 15  
DK 1304 København K  
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157  
DK 2970 Hørsholm  
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk  
www.krestoncm.dk  
CVR-nr. 39 46 31 13

## Årsrapport

**1. januar 2018 - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 2. april 2019



Henning Storm Knudsen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

|  |    |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger                     | 3  |
| Ledelsespåtegning                          | 4  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5  |
| Ledelsesberetning                          | 8  |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 9  |
| Resultatopgørelse                          | 14 |
| Balance                                    | 15 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 17 |
| Noter                                      | 18 |

## Karl Poulsen Murermester Greve A/S

### Virksomhedsoplysninger

|   |   |                                    |
|---|---|------------------------------------|
| <b>Virksomheden</b>                       | Karl Poulsen Murermester<br>Greve A/S<br>Naverland 31<br>2600 Glostrup  |                                    |
|   | CVR-nr.   | 27494129                           |
|   | Stiftelsesdato  | 25. juni 2007                      |
|   | Regnskabsår   | 1. januar 2018 - 31. december 2018 |
| <b>Bestyrelse</b>                         | Karl Poulsen , Direktør<br>Jørgen Strøm<br>Henning Storm Knudsen<br>Lars Frederik Cortzen                       |                                    |
| <b>Direktion</b>                          | Karl Poulsen , Direktør   |                                    |
| <b>Kapitalejere iht<br/>selskabsloven</b> | Ejerandel 100%:<br>Karl Poulsen Holding A/S<br>Vejlegårdsvej 61<br>2665 Vallensbæk                              |                                    |
| <b>Revisor</b>                            | KRESTON CM<br>Statsautoriseret Revisionsinteressentskab<br>Adelgade 15<br>1304 København K<br>CVR-nr.: 39463113 |                                    |

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Karl Poulsen Murermester Greve 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

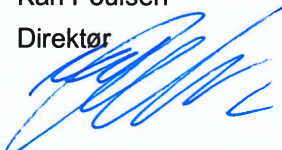
Glostrup, den 19. marts 2019

### **Direktion**



Karl Poulsen

Direktør



### **Bestyrelse**

Karl Poulsen

Direktør



Lars Frederik Cortzen



Jørgen Strøm



Henning Storm Knudsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til kapitalejerne i Karl Poulsen Murermeister Greve A/S**

#### **Konklusion**

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **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.

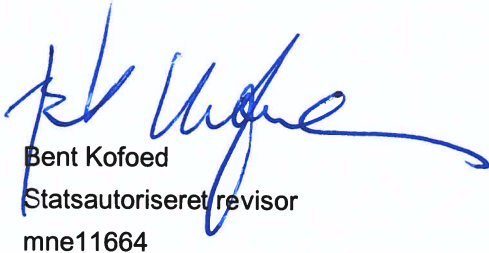
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. marts 2019

**KRESTON CM**

**Statsautoriseret Revisionsinteressentskab**

CVR-nr. 39463113



Bent Kofoed  
Statsautoriseret revisor  
mne11664

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive handel og håndværk, murer- og entreprenørvirksomhed, og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. 2.658.816, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 31.555.780, og en egenkapital på kr. 26.781.245.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Karl Poulsen Muremester Greve A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **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.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

#### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

#### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

|   | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi</b> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år         | 0%               |

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

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

#### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

#### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### **Egenkapital**

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

### **Anden gæld**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

|  | Note | 2018<br>kr.       | 2017<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>  |      | <b>13.700.090</b> | <b>14.076.456</b> |
| Personaleomkostninger  | 1    | -10.194.301       | -9.614.670        |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver    |      | -87.355           | -107.721          |
| Andre driftsomkostninger   |      | -108.161          | 0                 |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>3.310.273</b>  | <b>4.354.065</b>  |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder |      | -6.712            | -39.314           |
| Finansielle indtægter  | 2    | 212.464           | 330.133           |
| Finansielle omkostninger   | 3    | -89.400           | -210.644          |
| <b>Resultat før skat</b>   |      | <b>3.426.625</b>  | <b>4.434.240</b>  |
| Skat af årets resultat   | 4    | -767.809          | -993.886          |
| <b>Årets resultat</b>  |      | <b>2.658.816</b>  | <b>3.440.354</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                               |      |                   |                   |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen                      |      | 4.600.000         | 8.000.000         |
| Overført resultat  |      | -1.941.184        | -4.559.646        |
| <b>Resultatdisponering</b>   |      | <b>2.658.816</b>  | <b>3.440.354</b>  |

Karl Poulsen Murermester Greve A/S

Balance 31. december 2018

|  | Note | 2018<br>kr.       | 2017<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                   |                   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 5    | 455.851           | 551.367           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>455.851</b>    | <b>551.367</b>    |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 6    | 0                 | 105.000           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>0</b>          | <b>105.000</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>455.851</b>    | <b>656.367</b>    |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |      | 227.000           | 169.000           |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>227.000</b>    | <b>169.000</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 20.693.540        | 24.594.429        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    |      | 620.276           | 415.900           |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 4.732.606         | 8.231.209         |
| Udsudte skatteaktiver                        |      | 46                | 0                 |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 300.422           | 253.667           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>26.346.890</b> | <b>33.495.205</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>4.526.039</b>  | <b>3.844.953</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>31.099.929</b> | <b>37.509.158</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>31.555.780</b> | <b>38.165.525</b> |

Karl Poulsen Murermester Greve A/S

Balance 31. december 2018

|   | Note | 2018<br>kr.       | 2017<br>kr.       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>   |      |                   |                   |
| Virksomhedskapital  |      | 550.000           | 550.000           |
| Overført resultat   |      | 21.631.245        | 23.572.429        |
| Udbytte for regnskabsåret   |      | 4.600.000         | 8.000.000         |
| <b>Egenkapital</b>  |      | <b>26.781.245</b> | <b>32.122.429</b> |
| Hensættelser til udskudt skat   |      | 0                 | 12.732            |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>   |      | <b>0</b>          | <b>12.732</b>     |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                    |      | 2.064.717         | 2.711.053         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder   |      | 7.245             | 128.795           |
| Selskabsskat  |      | 780.587           | 984.603           |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring |      | 1.920.934         | 2.190.048         |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse                                    |      | 1.052             | 15.865            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                      |      | <b>4.774.535</b>  | <b>6.030.364</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>   |      | <b>4.774.535</b>  | <b>6.030.364</b>  |
| <b>Passiver</b>   |      | <b>31.555.780</b> | <b>38.165.525</b> |
| Eventualforpligtelser   | 7    |                   |                   |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger                                       | 8    |                   |                   |



## Karl Poulsen Murermester Greve A/S

### Egenkapitalopgørelsen

|  | <b>Virksomheds<br/>kapital</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Udbytte for<br/>regnskabs-<br/>året</b> | <b>I alt</b>      |
|--|--------------------------------|------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018               | 550.000                        | 23.572.429                   | 8.000.000                                  | 32.122.429        |
| Udbytte                                  |                                |                              | 4.600.000                                  | 4.600.000         |
| Betalt udbytte                           | 0                              | 0                            | -8.000.000                                 | -8.000.000        |
| Årets resultat                           | 0                              | -1.941.184                   | 0  | -1.941.184        |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2018</b> | <b>550.000</b>                 | <b>21.631.245</b>            | <b>4.600.000</b>                           | <b>26.781.245</b> |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**Noter**

|   | <b>2018</b>       | <b>2017</b>      |
|---|-------------------|------------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b>                                      |                   |                  |
| Lønninger   | 8.918.093         | 8.309.104        |
| Pensioner   | 1.082.436         | 1.041.810        |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 127.974           | 111.378          |
| Andre personalemkostninger  | 65.798            | 152.378          |
|   | <b>10.194.301</b> | <b>9.614.670</b> |
| <br>  |                   |                  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede                                   | 20                | 18               |
| <br>  |                   |                  |
| <b>2. Finansielle indtægter</b>                                     |                   |                  |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder            | 67.183            | 309.413          |
| Andre finansielle indtægter   | 145.281           | 20.720           |
|   | <b>212.464</b>    | <b>330.133</b>   |
| <br>  |                   |                  |
| <b>3. Finansielle omkostninger</b>                                  |                   |                  |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 0                 | 70.383           |
| Andre finansielle omkostninger                                      | 89.400            | 140.261          |
|   | <b>89.400</b>     | <b>210.644</b>   |
| <br>  |                   |                  |
| <b>4. Skat af årets resultat</b>                                    |                   |                  |
| Skat af årets resultat  | 780.587           | 984.603          |
| Regulering af udskudt skat  | -12.778           | 9.283            |
|   | <b>767.809</b>    | <b>993.886</b>   |

**Noter**

|   | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
| <b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>           |                  |                  |
| Kostpris primo  | 1.166.239        | 1.384.900        |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer                  | 130.000          | 84.000           |
| Afgang i årets løb  | -285.980         | -302.661         |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                      | <b>1.010.259</b> | <b>1.166.239</b> |
| <br>  |                  |                  |
| Af- og nedskrivninger primo                                 | -614.872         | -809.812         |
| Årets afskrivninger   | -87.355          | -107.721         |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 147.819          | 302.661          |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>                         | <b>-554.408</b>  | <b>-614.872</b>  |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                         | <b>455.851</b>   | <b>551.367</b>   |
| <br>  |                  |                  |
| <b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>          |                  |                  |
| Kostpris primo  | 144.315          | 1                |
| Tilgang i årets løb   | 0                | 144.314          |
| Afgang i årets løb  | -144.315         | 0                |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                      | <b>0</b>         | <b>144.315</b>   |
| <br>  |                  |                  |
| Dagsværdireguleringer primo                                 | -39.315          | -1               |
| Årets reguleringer  | 0                | -39.314          |
| Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver | 39.315           | 0                |
| <b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>                         | <b>0</b>         | <b>-39.315</b>   |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                         | <b>0</b>         | <b>105.000</b>   |

**Noter**

**2018**

**2017**

**7. Eventualforpligtelser**

For moderselskab og søsterselskab har selskabet afgivet transporterklæring til sikkerhed for alt mellemværende overfor pengeinstituti i et eventuelt provenue i verserende sag mod tidligere kunde.

Der er indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restydelse på i alt t.kr. 867.  
Heraf forfalder indenfor et år, t.kr. 271.

Selskabet har indgået huslejekontrakt hvor den årlige husleje udgør t.kr. 242.  
Opsigelsesvarslet udgør 12 måneder.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Karl Poulsen Holding A/S, der er administrationselskab i sambeskatningen.

**8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er stillet arbejdsgarantier på i alt t.kr. 5.978 i forbindelse med entreprisekontrakter.