

BO-HUS A/S

Herningvej 40, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 27 97 30 35

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.05.19

Bo Dennis Jørgensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

Selskabet

BO-HUS A/S
Herningvej 40
4800 Nykøbing F
Telefon: 54 13 00 30
Hjemmeside: www.bo-hus.dk
E-mail: post@bo-hus.dk
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
CVR-nr.: 27 97 30 35
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Bo Dennis Jørgensen

Bestyrelse

Bo Dennis Jørgensen
Per Dennis Jørgensen
Bjarne Thorup
Bent Bilsby

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for BO-HUS 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 29. maj 2019

Direktionen

Bo Dennis Jørgensen

Bestyrelsen

Bo Dennis Jørgensen

Per Dennis Jørgensen

Bjarne Thorup

Bent Bilsby

Til kapitalejeren i BO-HUS A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for BO-HUS A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

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.

Nykøbing F, den 29. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Christian Knud Jørgensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9942

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	133.654	190.474	140.272	90.515	87.443
Indeks	153	218	160	104	100
Bruttofortjeneste	38.447	43.464	34.353	28.554	22.524
Indeks	171	193	153	127	100
Resultat før af- og nedskrivninger	5.204	5.417	5.399	5.782	4.523
Indeks	115	120	119	128	100
Resultat af primær drift	4.602	4.836	4.849	5.270	3.629
Indeks	127	133	134	145	100
Resultat før finansielle poster	4.593	4.727	4.813	5.271	3.666
Indeks	125	129	131	144	100
Finansielle poster i alt	-632	-1.048	3.091	-511	-621
Indeks	102	169	-498	82	100
Årets resultat	3.095	2.848	3.392	3.545	2.412
Indeks	128	118	141	147	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	63.702	62.807	48.641	31.709	31.312
Indeks	203	201	155	101	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.101	1.405	1.480	487	1.728
Indeks	64	81	86	28	100
Egenkapital	17.972	14.877	12.029	10.637	7.093
Indeks	253	210	170	150	100

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
---------------	------	------	------	------	------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	10.092	2.545	-1.559	3.246	705
Investeringer	-1.091	-794	52	-487	-1.208
Finansiering	-13.052	177	-849	0	-511
Årets pengestrømme	-4.051	1.928	-2.356	2.759	-1.014

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive anlægs- og byggevirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 3.095.186 mod DKK 2.847.573 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.971.915.

Ledelsen har i 2018 styrket organisationen på vigtige poster og har samtidig igangsat en række processer for at øge størrelsen og kvaliteten af ordrebeholdningen. Baseret på den nuværende ordrebeholdning og betydelige aktiviteter i salgsarbejdet generelt, forventer selskabet at realisere en væsentlig højere omsætning og indtjening i 2019.

Under hensyn til de forøgede omkostninger til styrkelse af selskabets organisation og betydelige omkostningsførte resurser på at opbygge en solid ordrebeholdning til 2019, finder vi resultatet tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Virksomheden står således med en styrket organisation i moderne fysiske rammer, den ønskede omsætning, de nødvendige referencer samt et tilfredsstillende økonomisk fundament.

Vi i BO-HUS A/S ser derfor positivt på fremtiden og forventer et stigende resultat i 2019.

Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisation. Dette sker systematisk og målrettet, både i form af obligatorisk og frivillig uddannelse af selskabets medarbejdere. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling.

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for selskabets miljøarbejde, er der blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning	133.654.101	190.474.260
Andre driftsindtægter	214.960	96.000
Vareforbrug	-93.394.134	-145.315.026
Andre eksterne omkostninger	-2.028.126	-1.791.356
Bruttofortjeneste	38.446.801	43.463.878
1 Personaleomkostninger	-33.242.954	-38.046.566
Resultat før af- og nedskrivninger	5.203.847	5.417.312
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-601.439	-580.826
Andre driftsomkostninger	-9.606	-109.686
Resultat før finansielle poster	4.592.802	4.726.800
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-16.082	-138.715
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	75.211	-61.867
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	194.020
3 Andre finansielle indtægter	633.583	295.516
Andre finansielle omkostninger	-1.324.472	-1.336.992
Resultat før skat	3.961.042	3.678.762
Skat af årets resultat	-865.856	-831.189
Årets resultat	3.095.186	2.847.573

4 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	3.015.049	2.699.427
	Produktionsanlæg og maskiner	1.826.143	1.422.974
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	403.815	642.254
5	Materielle anlægsaktiver i alt	5.245.007	4.764.655
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	237.074	253.156
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.817.607	2.742.396
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.054.681	2.995.552
	Anlægsaktiver i alt	8.299.688	7.760.207
	Fremstillede varer og handelsvarer	600.000	600.000
	Varebeholdninger i alt	600.000	600.000
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.308.792	13.664.803
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.051.922	17.087.533
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	27.395.906	14.419.455
	Andre tilgodehavender	347.522	681.974
8	Periodeafgrænsningsposter	653.961	249.065
	Tilgodehavender i alt	50.758.103	46.102.830
	Likvide beholdninger	4.044.525	8.344.456
	Omsætningsaktiver i alt	55.402.628	55.047.286
	Aktiver i alt	63.702.316	62.807.493

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.162.810	2.103.681
	Overført resultat	15.309.105	12.273.048
	Egenkapital i alt	17.971.915	14.876.729
10	Hensættelser til udskudt skat	2.898.435	3.534.549
	Hensatte forpligtelser i alt	2.898.435	3.534.549
11	Gæld til realkreditinstitutter	1.410.628	1.485.805
11	Anden gæld	4.000.000	4.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.410.628	5.485.805
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	75.229	75.195
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.627.342	7.875.891
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	5.841.761	4.643.959
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.556.608	14.239.048
	Gæld til associerede virksomheder	2.500.000	2.500.000
	Selskabsskat	1.501.970	361.042
	Anden gæld	9.318.428	9.103.813
12	Periodeafgrænsningsposter	0	111.462
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.421.338	38.910.410
	Gældsforpligtelser i alt	42.831.966	44.396.215
	Passiver i alt	63.702.316	62.807.493
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	2.103.681	12.273.048	14.876.729
Forslag til resultatdisponering	0	59.129	3.036.057	3.095.186
Saldo pr. 31.12.18	500.000	2.162.810	15.309.105	17.971.915

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	3.095.186	2.847.573
16 Reguleringer	2.108.661	2.763.759
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	8.319.178	-2.519.001
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.379.485	644.624
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	0	-150.000
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.143.540	3.586.955
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	633.583	295.516
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.324.472	-1.336.992
Betalt selskabsskat	-361.042	0
Pengestrømme fra driften	10.091.609	2.545.479
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.101.397	-1.405.455
Salg af materielle anlægsaktiver	10.000	1.003.600
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-391.871
Pengestrømme fra investeringer	-1.091.397	-793.726
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-75.143	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-12.976.451	-3.823.320
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	4.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-13.051.594	176.680
Årets samlede pengestrømme	-4.051.382	1.928.433
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	8.344.456	2.838.832
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-7.875.891	-4.298.700
Likvide beholdninger ved årets slutning	-3.582.817	468.565
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.044.525	8.344.456
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-7.627.342	-7.875.891
I alt	-3.582.817	468.565

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	27.928.517	32.246.950
Pensioner	3.496.686	3.949.043
Andre omkostninger til social sikring	1.194.848	1.174.215
Andre personaleomkostninger	622.903	676.358
I alt	33.242.954	38.046.566

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	84	104
--	----	-----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	408.879	396.095
Pension til direktion	33.938	33.938

Vederlag til direktion	442.817	430.033
------------------------	---------	---------

Vederlag til bestyrelse	55.226	72.930
-------------------------	--------	--------

Vederlag til direktion og bestyrelse	498.043	502.963
--------------------------------------	---------	---------

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	75.211	-61.867
---	--------	---------

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	633.499	292.570
----------------------------------	---------	---------

	2018	2017
	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter - fortsat -

Renter, associerede virksomheder	0	2.821
Renteindtægter i øvrigt	84	0
Valutakursreguleringer	0	125
Øvrige finansielle indtægter	84	2.946
I alt	633.583	295.516

4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	59.129	-200.582
Overført resultat	3.036.057	3.048.155
I alt	3.095.186	2.847.573

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	2.972.587	2.471.018	1.855.581
Tilgang i året	350.000	751.398	0
Afgang i året	0	0	-374.972
Kostpris pr. 31.12.18	3.322.587	3.222.416	1.480.609
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-273.160	-1.048.044	-1.213.927
Afskrivninger i året	-34.378	-348.229	-218.832
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	355.965
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-307.538	-1.396.273	-1.076.794
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	3.015.049	1.826.143	403.815

6. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	391.871	500.000
Kostpris pr. 31.12.18	391.871	500.000
Opskrivninger pr. 01.01.18	-138.715	2.242.396
Årets resultat fra kapitalandele	-16.082	75.211
Opskrivninger pr. 31.12.18	-154.797	2.317.607
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	237.074	2.817.607

6. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Bo-Hus Entreprise A/S, Guldborgsund	100%	237.074	-16.082	237.074
Associerede virksomheder:				
TB Entreprise 2016 A/S, Guldborgsund	50%	4.728.040	137.028	2.364.020
BKØ I/S, Guldborgsund	25%	1.814.349	26.792	453.587
			31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	130.248.258	177.667.131
Acontofaktureringer	-130.781.227	-168.646.287
Igangværende arbejder for fremmed regning	-532.969	9.020.844
Igangværende arbejder	5.308.792	13.664.803
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-5.841.761	-4.643.959
I alt	-532.969	9.020.844

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	653.961	249.065
---------------------------------	---------	---------

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1	500.000

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	2.898.435	3.534.549
Udskudt skat pr. 31.12.18	2.898.435	3.534.549

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	75.229	1.182.032	1.485.857	1.561.000
Anden gæld	0	0	4.000.000	4.000.000
I alt	75.229	1.182.032	5.485.857	5.561.000

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
12. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	0	111.462
I alt	0	111.462

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 17-57 måneder, i alt t.DKK 785.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 67.114.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.486 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.065.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.000, der giver pant i matr. nr. 14 CB, 14 BØ, 14 BX, 14 BY, 14 CC og 14 BZ.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på nom t.DKK 10.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.826.547
- Varebeholdninger t.DKK 600
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 17.052

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Bo Dennis Jørgensen	Hovedaktionær, direktør moderselskab
---------------------	--------------------------------------

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2018 DKK	2017 DKK
--	-------------	-------------

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	601.439	580.826
Andre driftsomkostninger	9.606	109.686
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.082	138.715
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-75.211	61.867
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	-194.020
Finansielle indtægter	-633.583	-295.516
Finansielle omkostninger	1.324.472	1.336.992
Skat af årets resultat	865.856	831.189
Øvrige reguleringer	0	194.020
I alt	2.108.661	2.763.759

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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.

Vareforbrug

Omkostninger til vareforbrug omfatter årets omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt underleverandører målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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:

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	1.000.000
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 8	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 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

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 nettorealiseringsværdien, 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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 fremtidig 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

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