

# Feldborg Entreprenørforretning A/S

Tusbækvej 31, 7540 Haderup

CVR-nr. 28 11 87 75

## Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2018.

---

Jens Madsen  
dirigent

**Holstebro**

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro  
T 9610 6161

**Struer**

Torvegade 2 · 7600 Struer  
T 9684 2000

**[kroyerpedersen.dk](http://kroyerpedersen.dk)**

Medlem af RevisorGruppen Danmark  
CVR 89 22 49 18

## **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. oktober 2017 - 30. september 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Feldborg Entreprenørforretning 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 20. december 2018

### **Direktion**

Jens Madsen  
direktør

### **Bestyrelse**

Niels Schmidt

Jens Madsen

Rosa Würtz Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionærerne i Feldborg Entreprenørforretning A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Feldborg Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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.

Holstebro, den 20. december 2018

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor  
mne29385

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Feldborg Entreprenørforretning A/S Tusbækvej 31 7540 Haderup
	CVR-nr.: 28 11 87 75
	Stiftet: 1. oktober 2004
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 14. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Niels Schmidt Jens Madsen Rosa Würtz Jensen
<b>Direktion</b>	Jens Madsen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank
<b>Modervirksomhed</b>	Jens Madsen Invest ApS

## Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	2.950	2.724	2.646	2.489	1.432
Resultat før finansielle poster	1.958	2.008	1.927	1.764	827
Finansielle poster, netto	-199	-193	-174	-236	-315
Årets resultat	1.373	1.416	1.367	1.171	392
<b>Balance:</b>					
Balancesum	14.498	11.147	10.352	8.972	7.006
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.080	1.693	1.500	1.775	2.450
Egenkapital	4.089	3.916	3.847	2.480	1.309
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	1.450	2.515	752	1.366	715
Investeringsaktivitet	-1.950	-1.518	-668	-1.172	-2.137
Finansieringsaktivitet	-571	-837	155	159	249
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	19	18	18	19	14
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	28,2	35,1	37,2	27,6	18,7
Egenkapitalforrentning	34,3	36,5	43,2	61,8	35,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år at drive entreprenørvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 2.950 t.kr. mod 2.724 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2017/18 udgjort 1.373 t.kr. mod 1.416 t.kr. sidste år.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 14.498 t.kr. mod 11.147 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 3.351 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i anlægsaktiver samt igangværende arbejder for fremmed regning.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 4.089 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 28,2 % af de samlede aktiver på 14.498 t.kr., hvilket er et fald på 6,9 procentpoint i forhold til sidste år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Feldborg Entreprenørforretning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges 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 finansiel 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, driftsomkostninger til materiel og leje og leasing af driftsmateriel samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### 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 tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsmaskiner, inventar og varebiler	5-7 år	0-20 %
Ombygning af lejede lokaler	5 år	0

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser, der måles til seneste regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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. Det er et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

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

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

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.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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).

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 Feldborg Entreprenørforretning 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.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

## **Pengestrømsopgørelse**

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

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

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

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter kortfristet gæld til pengeinstitutter.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.949.553</b>	<b>2.724.454</b>
Administrationsomkostninger	-976.259	-655.358
Andre driftsomkostninger	-15.741	-61.224
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.957.553</b>	<b>2.007.872</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	42.060	39.715
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.890	2.308
Andre finansielle indtægter	7.890	1.260
1 Finansielle omkostninger	-254.475	-236.473
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.758.918</b>	<b>1.814.682</b>
Skat af årets resultat	-385.526	-398.708
<b>Årets resultat</b>	<b>1.373.392</b>	<b>1.415.974</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.200.000
Overføres til overført resultat	373.392	215.974
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.373.392</b>	<b>1.415.974</b>



**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Produktionsmaskiner, inventar og varebiler	4.654.963	3.772.254
2	Ombygning af lejede lokaler	296.533	214.919
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.951.496</u>	<u>3.987.173</u>
	Værdipapirer	129.725	119.506
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>129.725</u>	<u>119.506</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.081.221</u></b>	<b><u>4.106.679</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	108.000	141.000
	Varebeholdninger i alt	<u>108.000</u>	<u>141.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.623.090	5.558.247
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.410.000	1.037.000
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	92.138	177.575
	Andre tilgodehavender	18.191	2.754
	Periodeafgrænsningsposter	165.348	123.592
	Tilgodehavender i alt	<u>9.308.767</u>	<u>6.899.168</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>9.416.767</u></b>	<b><u>7.040.168</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>14.497.988</u></b>	<b><u>11.146.847</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>	2018	2017
Note	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	2.589.366	2.215.974
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.089.366</u></b>	<b><u>3.915.974</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	297.343	254.225
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>297.343</u></b>	<b><u>254.225</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7 Kreditinstitutter i øvrigt	272.655	268.300
8 Leasingforpligtelser	836.342	522.148
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.108.997</u>	<u>790.448</u>
9 Kortfristet del af langfristet gæld	624.077	313.827
Gæld til pengeinstitut	2.234.580	1.163.224
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.709.638	1.587.095
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.768.283	1.098.305
Selskabsskat	710.109	714.190
Anden gæld	1.955.595	1.309.559
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.002.282</u>	<u>6.186.200</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.111.279</u></b>	<b><u>6.976.648</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>14.497.988</u></b>	<b><u>11.146.847</u></b>
<b>10 Medarbejderforhold</b>		
<b>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12 Eventualposter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	1.373.392	1.415.974
13 Reguleringer	1.559.941	1.443.336
14 Ændring i driftskapital	-938.040	150.448
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.995.293	3.009.758
Renteindbetalinger og lignende	55.840	43.283
Renteudbetalinger og lignende	-254.475	-236.473
Pengestrøm fra ordinær drift	1.796.658	2.816.568
Betalt selskabsskat	-346.490	-301.856
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.450.168</b>	<b>2.514.712</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.080.104	-1.693.131
Salg af materielle anlægsaktiver	140.000	194.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.219	-19.358
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.950.323</b>	<b>-1.518.489</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.380.000	1.009.360
Afdrag på langfristet gæld	-751.201	-499.807
Betalt udbytte	-1.200.000	-1.346.835
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-571.201</b>	<b>-837.282</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.071.356</b>	<b>158.941</b>
Likvider 1. oktober	-1.163.224	-1.322.165
<b>Likvider 30. september</b>	<b>-2.234.580</b>	<b>-1.163.224</b>
<b>Likvider</b>		
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-2.234.580	-1.163.224
<b>Likvider 30. september</b>	<b>-2.234.580</b>	<b>-1.163.224</b>

**Noter**

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	36.199	41.993
Andre finansielle omkostninger	218.276	194.480
	<u><b>254.475</b></u>	<u><b>236.473</b></u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b>Produktions- maskiner, inventar og varebiler</b>	<b>Ombygning af lejede lokaler</b>
Kostpris 1. oktober	6.213.032	439.437
Tilgang	1.918.361	161.743
Afgang	-338.786	0
<b>Kostpris 30. september</b>	<u><b>7.792.607</b></u>	<u><b>601.180</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	2.440.778	224.518
Årets af- og nedskrivninger	879.911	80.129
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-183.045	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<u><b>3.137.644</b></u>	<u><b>304.647</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<u><b>4.654.963</b></u>	<u><b>296.533</b></u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.745.227</u>	
	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
<b>3. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	21.707.571	14.096.165
Modtagne acontobetalinge	-18.297.571	-13.059.165
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<u><b>3.410.000</b></u>	<u><b>1.037.000</b></u>
<b>4. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. oktober	500.000	500.000
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>

**Noter**

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober	2.215.974	2.000.000
Årets overførte resultat	<u>373.392</u>	<u>215.974</u>
	<b><u>2.589.366</u></b>	<b><u>2.215.974</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober	1.200.000	1.346.835
Udloddet udbytte	-1.200.000	-1.346.835
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.200.000</u></b>
<b>7. Kreditinstitutter i øvrigt</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	482.188	404.500
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-209.533</u>	<u>-136.200</u>
	<b><u>272.655</u></b>	<b><u>268.300</u></b>
<b>8. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	1.250.886	699.775
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-414.544</u>	<u>-177.627</u>
	<b><u>836.342</u></b>	<b><u>522.148</u></b>
<b>9. Kortfristet del af langfristet gæld</b>		
Kortfristet del af gæld til kreditinstitutter i øvrigt	209.533	136.200
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>414.544</u>	<u>177.627</u>
	<b><u>624.077</u></b>	<b><u>313.827</u></b>
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>10. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>19</u>	<u>18</u>

## Noter

---

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på 950 t.kr. til sikkerhed for virksomhedens, moder- og søstervirksomhedernes bankgæld, hvor bankgælden pr. 30. september 2018 udgør i alt henholdsvis 2.235 t.kr., 0 t.kr. og 0 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i produktionsmaskiner og varebiler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 144 t.kr.

Til sikkerhed for virksomhedens, moder- og søstervirksomhedernes bankgæld, hvor bankgælden pr. 30. september 2018 udgør i alt henholdsvis 2.235 t.kr., 0 t.kr. og 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsmaskiner og inventar	1.081 t.kr.
Varebeholdninger	108 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.623 t.kr.

Produktionsmaskiner og varebiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 1.745 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2018 udgør 1.251 t.kr.

### 12. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med modervirksomheden med en årlig leasingydelse på 855 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 6 og 23 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.024 t.kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt vedrørende kopimaskine med en årlig leasingydelse på 28 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 1 år og 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 49 t.kr.

##### Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 140 t.kr. Kontrakten kan opsiges med et varsel på 6 måneder.

##### Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for moder- og søstervirksomhedernes bankgæld. Moder- og søstervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 30. september 2018 i alt henholdsvis 0 t.kr., 759 t.kr. og 680 t.kr.

## Noter

---

### 12. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser:

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jens Madsen Invest ApS, CVR-nr. 25 29 55 28 som administrationsselskab 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.

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 616 t.kr.

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

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

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>13. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	960.040	790.214
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	15.740	61.224
Finansielle indtægter	-55.840	-43.283
Finansielle omkostninger	254.475	236.473
Skat af årets resultat	385.526	398.708
	<u><b>1.559.941</b></u>	<u><b>1.443.336</b></u>

**Noter**

---

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>14. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	33.000	86.386
Ændring i tilgodehavender	-2.409.598	-214.571
Ændring i leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld	<u>1.438.558</u>	<u>278.633</u>
	<u><b>-938.040</b></u>	<u><b>150.448</b></u>