

Feldborg Entreprenørforretning A/S

Tusbækvej 31, 7540 Haderup

CVR-nr. 28 11 87 75

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2020.

Jens Madsen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderup, den 25. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 regnskabsbrugerne 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 25. februar 2020

KRØYER PEDERSEN

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

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	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 15. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Schmidt Jens Madsen Rosa Würtz Jensen
Direktion	Jens Madsen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Modervirksomhed	Jens Madsen Invest ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	1.380	2.950	2.724	2.646	2.489
Resultat før finansielle poster	276	1.958	2.008	1.927	1.764
Finansielle poster, netto	-201	-199	-193	-174	-236
Årets resultat	59	1.373	1.416	1.367	1.171
Balance:					
Balancesum	13.867	14.498	11.147	10.352	8.972
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.568	2.080	1.693	1.500	1.775
Egenkapital	3.149	4.089	3.916	3.847	2.480
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.383	1.450	2.515	752	1.366
Investeringsaktivitet	-3.704	-1.950	-1.518	-668	-1.172
Finansieringsaktivitet	322	500	-837	155	159
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	20	19	18	18	19
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	22,7	28,2	35,1	37,2	27,6
Egenkapitalforrentning	1,6	34,3	36,5	43,2	61,8

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

Der er foretaget ændring til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirker kortfristet bankgæld, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2014/15-2016/17.

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

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år at drive entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.380 t.kr. mod 2.950 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 59 t.kr. mod 1.373 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 13.867 t.kr. mod 14.498 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 631 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i igangværende arbejder for fremmed regning og tilgodehavender fra salg, der delvis modsvares af en stigning i materielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.149 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 22,7 % af de samlede aktiver på 13.867 t.kr., hvilket er et fald på 5,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	1.379.729	2.949.553
Administrationsomkostninger	-1.104.130	-976.259
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-15.741</u>
Resultat før finansielle poster	275.599	1.957.553
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	43.547	42.060
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	4.165	5.890
Andre finansielle indtægter	8.257	7.890
1 Finansielle omkostninger	<u>-256.550</u>	<u>-254.475</u>
Resultat før skat	75.018	1.758.918
Skat af årets resultat	<u>-15.576</u>	<u>-385.526</u>
Årets resultat	<u>59.442</u>	<u>1.373.392</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til overført resultat	<u>59.442</u>	<u>373.392</u>
Disponeret i alt	<u>59.442</u>	<u>1.373.392</u>

Balance 30. september

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Produktionsmaskiner, inventar og varebiler	7.453.054	4.654.963
2	Ombygning af lejede lokaler	206.209	296.533
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.659.263</u>	<u>4.951.496</u>
	Værdipapirer	140.290	129.725
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>140.290</u>	<u>129.725</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.799.553</u>	<u>5.081.221</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	369.480	108.000
	Varebeholdninger i alt	<u>369.480</u>	<u>108.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.207.131	5.623.090
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.240.000	3.410.000
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	29.512	92.138
	Andre tilgodehavender	46.564	18.191
	Periodeafgrænsningsposter	174.961	165.348
	Tilgodehavender i alt	<u>5.698.168</u>	<u>9.308.767</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.067.648</u>	<u>9.416.767</u>
	Aktiver i alt	<u>13.867.201</u>	<u>14.497.988</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	2.648.808	2.589.366
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Egenkapital i alt	3.148.808	4.089.366
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	468.922	297.343
Hensatte forpligtelser i alt	468.922	297.343
Gældsforpligtelser		
7 Kreditinstitutter i øvrigt	105.623	272.655
8 Leasingforpligtelser	2.523.366	836.342
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.628.989	1.108.997
9 Kortfristet del af langfristet gæld	1.122.732	624.077
Gæld til pengeinstitut	1.537.502	2.234.580
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.501.368	2.057.016
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.403.694	1.768.283
Selskabsskat	174.245	710.109
Anden gæld	880.941	1.608.217
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.620.482	9.002.282
Gældsforpligtelser i alt	10.249.471	10.111.279
Passiver i alt	13.867.201	14.497.988

10 Medarbejderforhold

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	59.442	1.373.392
13 Reguleringer	1.202.032	1.559.941
14 Ændring i driftskapital	2.694.351	-938.040
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.955.825	1.995.293
Renteindbetalinger og lignende	55.968	55.840
Renteudbetalinger og lignende	-256.549	-254.475
Pengestrøm fra ordinær drift	3.755.244	1.796.658
Betalt selskabsskat	-372.605	-346.490
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.382.639	1.450.168
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.567.986	-2.080.104
Salg af materielle anlægsaktiver	874.344	140.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.566	-10.219
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.704.208	-1.950.323
Optagelse af langfristet gæld	3.718.000	1.380.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.699.353	-751.201
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.200.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-697.078	1.071.356
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	321.569	500.155
Ændring i likvider	0	0
Likvider 30. september	0	0

Noter

	2018/19	2017/18
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	48.271	36.199
Andre finansielle omkostninger	208.279	218.276
	256.550	254.475
2. Materielle anlægsaktiver		
	Produktions- maskiner, inventar og varebiler	Ombygning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober	7.792.607	601.180
Tilgang	4.567.986	0
Afgang	-1.387.836	0
Kostpris 30. september	10.972.757	601.180
Af- og nedskrivninger 1. oktober	3.137.644	304.647
Årets af- og nedskrivninger	1.014.152	90.324
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-632.093	0
Af- og nedskrivninger 30. september	3.519.703	394.971
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.453.054	206.209
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.815.192	
	30/9 2019	30/9 2018
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	9.057.101	21.707.571
Modtagne acontobetalingen	-7.817.101	-18.297.571
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.240.000	3.410.000
4. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. oktober	500.000	500.000
	500.000	500.000

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	2.589.366	2.215.974
Årets overførte resultat	<u>59.442</u>	<u>373.392</u>
	<u>2.648.808</u>	<u>2.589.366</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober	1.000.000	1.200.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-1.200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
7. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	272.656	482.188
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-167.033</u>	<u>-209.533</u>
	<u>105.623</u>	<u>272.655</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
8. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	3.479.065	1.250.886
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-955.699</u>	<u>-414.544</u>
	<u>2.523.366</u>	<u>836.342</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til kreditinstitutter i øvrigt	167.033	209.533
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>955.699</u>	<u>414.544</u>
	<u>1.122.732</u>	<u>624.077</u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
10. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>19</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på 950 t.kr. til sikkerhed for virksomhedens, moder- og søstervirksomhedens bankgæld, hvor bankgælden pr. 30. september 2019 udgør i alt henholdsvis 1.538 t.kr., 0 t.kr. og 901 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i produktionsmaskiner og varebiler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 144 t.kr.

Til sikkerhed for virksomhedens, moder- og søstervirksomhedens bankgæld, hvor bankgælden pr. 30. september 2019 udgør i alt henholdsvis 1.538 t.kr., 0 t.kr. og 901 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsmaskiner og inventar	1.217 t.kr.
Varebeholdninger	369 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.207 t.kr.

Produktionsmaskiner og varebiler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 4.815 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2019 udgør 3.479 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med modervirksomheden med en årlig leasingydelse på 406 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 8 og 15 måneder og en samlet restleasingydelse på 446 t.kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt vedrørende kopimaskine med en årlig leasingydelse på 28 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 21 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 142 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

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 0 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>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.104.476	960.040
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-118.601	15.740
Andre finansielle indtægter	-55.969	-55.840
Finansielle omkostninger	256.550	254.475
Skat af årets resultat	15.576	385.526
	<u>1.202.032</u>	<u>1.559.941</u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-261.480	33.000
Ændring i tilgodehavender	3.610.599	-2.409.598
Ændring i leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld	-654.768	1.438.558
	<u>2.694.351</u>	<u>-938.040</u>

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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har primo 2018/19 på baggrund af en revurdering af produktionsmaskiner, inventar og varebilers forventede tekniske levetider, scrapværdier og den forventede tidsmæssige anvendelse af produktionsmaskiner, inventar og varebiler samt baseret på fremtidige indtjeningsforventninger og produktionsmaskiner, inventar og varebilers vedligeholdelsesmæssige tilstand og vedligeholdelsesprogrammer ændret estimerterne for deres forventede brugstid og scrapværdi. De estimerede brugstider og scrapværdier er således med virkning fra 1. oktober 2018 ændret fra henholdsvis 5 til 7 år og 0 - 20 % for visse produktionsmaskiner, inventar og varebiler. De ændrede skøn har medført en reduktion af afskrivningerne for 2018/19 med 266 t.kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristet bankgæld i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider. Fremover vil bankfaciliteter blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2017/18 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede bankgæld udgør pr. 30. september 2019 1.538 t.kr. og 2.235 t.kr. pr. 30. september 2018.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

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, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Administrationsomkostninger

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

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 kurstab 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter behandles 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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 entreprisomsætning, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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 kildeskatter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 likvide beholdninger.