

Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S

Edwin Rahrs Vej 77, 8220 Brabrand
CVR-nr. 28 13 31 11

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.05.19

René Skau Björnsson
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 32

Selskabet

Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S
Edwin Rahrs Vej 77
8220 Brabrand
Telefon: 87 47 60 60
Telefax: 87 47 60 70
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 28 13 31 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Sanne Juul Eriksen

Bestyrelse

René Skau Björnsson
Sanne Juul Eriksen
Mads Juul Møller
Jørn Møller

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for
Entreprenørfirma Brdr. Møller 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.

Brabrand, den 22. maj 2019

Direktionen

Sanne Juul Eriksen

Bestyrelsen

René Skau Björnsson
Formand

Sanne Juul Eriksen

Mads Juul Møller

Jørn Møller

Til kapitalejeren i Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirma Brdr. Møller 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.

Aarhus, den 22. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	01.05.15 31.12.15	2014/15
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	3.004	9.457	84	6.998	-1.611
Indeks	-186	-587	-5	-434	100
Resultat af primær drift	-5.181	3.999	-6.097	3.315	-7.834
Indeks	66	-51	78	-42	100
Finansielle poster i alt	-31	-334	268	-46	195
Indeks	-16	-171	137	-24	100
Årets resultat	-3.989	2.833	-4.786	2.797	-5.209
Indeks	77	-54	92	-54	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	41.114	46.152	53.924	52.955	44.175
Indeks	93	104	122	120	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.741	3.286	4.776	2.008	2.014
Egenkapital	11.143	17.132	14.300	200.886	17.289
Indeks	64	99	83	1.162	100

Nøgletal

	2018	2017	2016	01.05.15 31.12.15	2014/15
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-28%	18%	-4%	3%	-60%
Overskudsgrad	-9%	4%	0%	0%	0%
Aktivernes omsætningshastighed	1,33	1,83	1,64	1,36	1,60
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	27%	37%	27%	379%	39%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	42	48	52	54	49

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Brdr. Møllers første maskine blev sat i arbejde i 1964. Siden da har Brdr. Møller løst store som små opgaver i og omkring Østjylland, og har således godt 50 års erfaring i entreprenørbranchen.

Vi udfører alle typer af anlægsarbejder i og på jorden, og har gennem årene opbygget en solid erfaring med bl.a. forsyningsledninger (fjernvarme, vand og kabler), etablering af veje og stier, kloak, byggemodninger mm.

Ligeledes har vi gennem årene opbygget en solid erfaring med udførelse af komplekse projekter, og har herunder løst opgaver i tættrafikerede og -befolkede områder

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -3.989.067 mod DKK 2.832.505 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.143.322.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af væsentlig lavere vækst i ordretilgangen end forventet.

Der var i 2018 hård konkurrence om opgaverne samt generelt lav aktivitet på anlægsopgaverne i Aarhus og omegn, hvilket har påvirket både omsætningen og resultat negativt. Endelig var der i 2018 enkelte sager, der udviklede sig utilfredsstillende.

Særligt første halvdel af 2018 var præget af manglende ordre. Med fokus på Brdr. Møllers kerneforretning, faglighed og kvalitet og en intern reorganisering steg ordretilgangen i slutningen i af 2018. Det betyder at ordrebeholdningen i første kvartal 2019 er betydelig større end første kvartal 2018. Mange af de nuværende projekter fortsætter i 2019 ud, og med nye spændende projekter på vej, samt et generelt øget aktivitetsniveau på anlægsområdet, ser vi positivt frem mod 2019.

Trivsel

Hos Brdr. Møller har vi en høj trivsel blandt vores timelønnede medarbejdere. Trivslen blev målt første gang i 2015, og allerede dengang, var trivslen høj. Med målrettede initiativer og indsatser er trivslen gennem årene styrket, og flere parameter er steget.

Den generelle trivsel er steget, hvilket er meget tilfredsstillende. Samtidig er det glædeligt at målingerne på samarbejde med nærmeste leder, trivsel blandt kolleger og i sjakkene og faglighed er steget.

Den høje trivsel bevidner en sund og god arbejdsplads. I 2017 gennemførte vi endvidere de første MUS-samtaler med vores timelønnede medarbejdere. Alle medarbejdere tog imod tilbuddet, og gennemførte i 2018 deres anden MUS-samtale

Uddannelse

Vi vægter fortsat uddannelse højt hos Brdr. Møller.. Dette sikrer fagligheden og ekspertisen. Således har flere af vores medarbejder været på kursus eller efteruddannelse i løbet af 2018.

Sygefravær

Vi har i 2018 haft et sygefravær på 2,68

Arbejdsulykker

Vi har i 2018 ikke haft nogen arbejdsulykker,

Vi har fokus på rapportering af nær-ved ulykker samt risikovurderinger. Fokus på sikkerheden har haft positiv effekt på antallet af arbejdsulykker. Vigtigst er det, at sikkerhed og sundhed italesættes, og hos Brdr. Møller er sikkerhed og sundhed blevet en naturlig del af dagligdagen.

Det lave sygefravær og den høje medarbejdertrivsel vidner om en god og sund arbejdsplads. Alle medarbejder tage ansvar for egen og kollegers sundhed og sikkerhed

Forventet udvikling

Der er allerede flere og gode projekter i ordrebogen for 2019 og der er et øget aktivitetsniveau på anlægsområdet. Vi har en sund og god arbejdsplads med tilfredse medarbejdere. Derfor ser vi positivt frem mod 2019 med forventninger om igen at have et positivt resultat

Videnressourcer

Vores medarbejdere er fortsat vores største aktiv. Med lavt sygefravær og en høj medarbejdertrivsel, står vi stærkt på medarbejderfronten. Hos Brdr. Møller har vi et godt teamarbejde og ingen enkelt person betyder mere end andre. Vi har kompetente medarbejdere på alle niveauer, og bringer alle kompetencer og erfaringer i spil.

Samtidig har vi en god sammensætning af erfarne og dygtige medarbejdere med høj anciennitet og unge innovative medarbejdere, samt et generelt højt engagement blandt vores medarbejdere.

Alt i alt en medarbejderstab vi er yderst tilfredse og stolte af.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste	3.004.259	9.457.390
Administrationsomkostninger	-8.184.962	-5.458.549
Resultat før finansielle poster	-5.180.703	3.998.841
2 Finansielle indtægter	98.043	37.090
Finansielle omkostninger	-129.387	-371.413
Resultat før skat	-5.212.047	3.664.518
Skat af årets resultat	1.222.980	-832.013
Årets resultat	-3.989.067	2.832.505

3 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	9.866.667	11.716.667
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	9.866.667	11.716.667
	Produktionsanlæg og maskiner	13.142.880	12.892.885
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.358.821	1.936.802
5	Materielle anlægsaktiver i alt	14.501.701	14.829.687
6	Andre tilgodehavender	135.219	135.219
	Finansielle anlægsaktiver i alt	135.219	135.219
	Anlægsaktiver i alt	24.503.587	26.681.573
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.793.240	1.044.020
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.949.616	17.332.643
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.983.696	464.173
	Tilgodehavende selskabsskat	4.185	2.612
	Andre tilgodehavender	6.782	7.522
8	Periodeafgrænsningsposter	800.411	616.836
	Tilgodehavender i alt	15.537.930	19.467.806
	Likvide beholdninger	1.072.787	3.098
	Omsætningsaktiver i alt	16.610.717	19.470.904
	Aktiver i alt	41.114.304	46.152.477

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
9	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	10.143.322	14.132.389
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Egenkapital i alt		11.143.322	17.132.389
10	Hensættelser til udskudt skat	6.555.684	6.333.039
11	Andre hensatte forpligtelser	4.299.000	4.521.000
Hensatte forpligtelser i alt		10.854.684	10.854.039
12	Leasingforpligtelser	1.449.548	1.881.844
12	Gæld til tilknyttede virksomheder	176.204	545.623
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.625.752	2.427.467
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	786.379	741.100
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.726	1.172.988
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.659.732	3.570.053
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.246.933	5.245.144
	Anden gæld	5.778.776	5.009.297
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		17.490.546	15.738.582
Gældsforpligtelser i alt		19.116.298	18.166.049
Passiver i alt		41.114.304	46.152.477
13	Eventualforpligtelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	14.132.389	2.000.000	17.132.389
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-3.989.067	0	-3.989.067
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	10.143.322	0	11.143.322

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	-3.989.067	2.832.505
15 Reguleringer	3.167.333	3.016.342
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	5.204.695	6.185.481
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.587.694	-6.874.228
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.970.655	5.160.100
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	98.043	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-129.387	-364.203
Betalt selskabsskat	1.444.052	-2.612
Pengestrømme fra driften	7.383.363	4.793.285
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.740.975	-3.285.765
Salg af materielle anlægsaktiver	1.338.000	3.631.137
Pengestrømme fra investeringer	-2.402.975	345.372
Betalt udbytte	-2.000.000	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-348.041	-323.929
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-408.396	0
Pengestrømme fra finansiering	-2.756.437	-323.929
Årets samlede pengestrømme	2.223.951	4.814.728
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.098	4.406
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.172.988	-5.989.024
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.054.061	-1.169.890
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.072.787	3.098
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-18.726	-1.172.988
I alt	1.054.061	-1.169.890

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	16.947.245	18.368.720
Pensioner	2.116.632	2.291.130
Andre omkostninger til social sikring	17.802	410.954
Andre personaleomkostninger	181.973	190.077
I alt	19.263.652	21.260.881

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	48
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	728.528	906.310
--------------------------------------	---------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	70.870	19.968
Renteindtægter i øvrigt	219	56
Øvrige finansielle indtægter	26.954	17.066
Øvrige finansielle indtægter	27.173	17.122
I alt	98.043	37.090

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	-3.989.067	832.505
I alt	-3.989.067	2.832.505

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	37.000.000
Kostpris pr. 31.12.18	37.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-25.283.333
Afskrivninger i året	-1.850.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-27.133.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	9.866.667

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	29.156.254	5.343.902
Tilgang i året	3.740.975	0
Afgang i året	-5.149.066	-1.302.367
Kostpris pr. 31.12.18	27.748.163	4.041.535
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-16.263.369	-3.407.101
Afskrivninger i året	-2.355.302	-291.270
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.013.388	1.015.657
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-14.605.283	-2.682.714
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	13.142.880	1.358.821
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	1.689.912	331.486

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	135.219
Kostpris pr. 31.12.18	135.219

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	94.167.368	67.854.505
Acontofaktureringer	-97.033.861	-70.380.538
Igangværende arbejder for fremmed regning	-2.866.493	-2.526.033
Igangværende arbejder	1.793.240	1.044.020
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-4.659.732	-3.570.053
I alt	-2.866.492	-2.526.033

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	667.713	616.836
Andre periodeafgrænsningsposter	8.292	0
Andre support	124.406	0
I alt	800.411	616.836

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1	1.000.000

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	5.332.704	5.501.026
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.222.980	832.013
Udskudt skat pr. 31.12.18	6.555.684	6.333.039

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.18		4.521.000
Tilbageført hensættelse fra tidligere år		-222.000
Forpligtelser pr. 31.12.18		4.299.000
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	4.299.000	4.521.000
I alt	4.299.000	4.521.000

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Leasingforpligtelser	419.000	0	1.868.548	2.276.944
Gæld til tilknyttede virksomheder	367.379	0	543.583	891.623
I alt	786.379	0	2.412.131	3.168.567

13. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.941

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet SAMA Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har i forbindelse med sin omsætning tegnet garantier vedrørende igangværende arbejder på t.DKK 13.361 heraf er t.DKK 4.299 indregnet under hensatte forpligtelser.

Der oplyses at selskabet har kontraktlige forpligtelser på t.DKK 1.044, dette er hæftelse for 6 måneders husleje og forpligtelsen for leasing biler.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

SAMA Holding ApS, Aarhus Ejer 100 %

Transaktioner	Relation	2018 t.DKK
---------------	----------	---------------

Der er kun givet oplysninger om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Mellemværender	31.12.18 t.DKK
----------------	-------------------

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.984
Gæld til tilknyttede virksomheder	-544

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under anlægsaktiver forrentes med 4% p.a. Der er ikke aftalt tidspunkt for indfrielse af mellemværenderne, idet disse anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder.

Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af et 5 årigt lån. Lånet afdrages kvartalvis og forrentes med 6% p.a.

	2018	2017
	DKK	DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.496.572	1.850.000
Finansielle indtægter	-98.043	-37.084
Finansielle omkostninger	129.387	371.413
Skat af årets resultat	-1.222.980	832.013
Øvrige reguleringer	-137.603	0
I alt	3.167.333	3.016.342

16. 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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	20	0
Produktionsanlæg og maskiner	8	15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	15

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter 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.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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 nettorealisationsværdien, 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 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

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. Der indregnes dog udskudt skat af goodwill opstået i forbindelse med stiftelsen af selskabet ved en skattefri virksomhedsomdannelse. 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.

16. 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.

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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