

Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.04.18

René Skau Björnsson
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 31

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, formand
Sanne Juul Eriksen
Mads Juul Møller
Jørn Møller

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regn-
skabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 6. april 2018

Direktionen

Sanne Juul Eriksen

Bestyrelsen

René Skau Björnsson
Formand

Sanne Juul Eriksen

Mads Juul Møller

Jørn Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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 6. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	01.05.15		2013/14
			31.12.15	2014/15	
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	9.457	84	6.998	-1.611	6.127
Indeks	154	1	114	-26	100
Resultat af primær drift	3.999	-6.097	3.315	-7.834	90
Indeks	4.443	-6.774	3.683	-8.704	100
Finansielle poster i alt	-334	-169	268	-46	195
Indeks	-171	-87	137	-24	100
Årets resultat	2.833	-4.786	2.797	-5.209	1.087
Indeks	261	-440	257	-479	100

Balance

Samlede aktiver	46.152	53.924	52.955	44.175	48.506
Indeks	95	111	109	91	100
Egenkapital	17.132	14.300	20.086	17.289	22.498
Indeks	76	64	89	77	100

Nøgletal

	2017	2016	01.05.15		2013/14
			31.12.15	2014/15	
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	18%	-28%	15%	-26%	4%
Overskudsgrad	4%	-7%	5%	-11%	0%
Aktivernes omsætningshastighed	1,83	1,64	1,36	1,60	1,82

Nøgletal - fortsat -

	2017	2016	01.05.15 31.12.15	2014/15	2013/14
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	37%	27%	38%	39%	46%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	48	52	54	49	45
---------------------------	----	----	----	----	----

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 i tættrafikerede områder. Vi har gennem årene opbygget en høj grad af eksper-tise indenfor belægningsarbejde, og i starten af 2017 etablerede vi vores egen belæg-nings- og brolæggerafdeling..

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.832.505 mod DKK -4.786.150 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.132.389.

Samtidig steg selskabets nettoomsætning set i forhold til 2016.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets positive driftsresultat er et udtryk for en målrettet indsats i 2016 og 2017 i hele organisationen.

Organisation

Det arbejde der blev igangsat i 2016 har udviklet og styrket organisation. Der har bl.a. været en organisatorisk ro-kade, hvor Sanne Juul Eriksen er indtrådt som direktør. Samtidig har alle vores mellemledere gennemført et internt og målrettet lederkursus.

Arbejdet og den positive udvikling fortsætter i 2018.

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 i 2017 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 har været positive overfor tilbuddet.

Uddannelse

Vi vægter fortsat uddannelse højt. Dette sikrer fagligheden og ekspertisen. Således har flere af vores medarbejdere været på kursus, herunder vejen som arbejdsplads, arbejdsmiljøkoordinatoruddannelsen, kloakmesteruddannelsen, GPS mm.

Endelig har vi haft medarbejdere på ordblindkursus. Mange af vores timelønnede medarbejdere er ordblinde, hvilket udfordrer dem i forhold til læsning af retningslinjer og udfyldelse af dokumentation. Derfor har vi målrettet vores indsats overfor vores ordblinde medarbejdere.

Arbejdsulykker

Vi har i 2017 haft 4 arbejdsulykker. 2 vridskader (ankel), et fald (brækket håndled) og et slag mod hovedet (mindre hul). 3 af de 4 arbejdsulykker havde mindre end 3 sygedage som følge af ulykken, mens en enkelt desværre gav en længere sygeperiode på 3 måneder (sidstnævnte skyldtes ikke kun arbejdsulykken).

Det er glædeligt, at vi ikke har haft alvorlige arbejdsulykker i 2017, og vi arbejder aktivt på at forebygge arbejdsulykker i at opstå.

Sygefravær

Vi har i 2017 haft et sygefravær på 2,56% mod 3,67% i 2016.

Det lave sygefravær skal sammenholdes med høj trivsel, hvilket samlet set er en yderst positiv udvikling.

Forventet udvikling

Med ovenstående in mente, så ser vi positivt frem mod 2018.

Der er fortsat stor vækst i Aarhus og omegn, hvorfor vi har forventninger om, at mængden af udbud i nærområdet fortsat vil være højt. Samtidig fortsætter vi med rammeaftaler.

Flere af de store projekter fra 2016 og 2017 er afsluttet eller forventes afsluttet i starten af 2018, hvilket giver plads til nye opgaver og udfordringer. Forventninger til omsætningen i 2018 er derfor nedjusteret, set i forhold til 2017, men med en uændret resultatforventning.

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.

Særlige risici

Kreditrisici

Brdr. Møller arbejder inden for bygge og anlægsbranchen, og er således underlagt de konjunkturforskeligheder som er gældende for branchen.

Selskabets aktiviteter indebærer en række forretningsmæssige risici, der kan påvirke virksomhedens drift. Brdr. Møller har derfor fokus på systematisk vurdering og styring af risici, herunder projektstyring. Projektstyringen omfatter faserne fra udbud til udførelse. Der blev i 2016 etableret en procedure, der skulle sikre, at væsentlige risici i samtlige opgaver blev belyst og behandlet på forkant, og på den måde få løbende opmærksomhed i både ledelse og i den udførende organisation. En procedure der med succes er fortsat i 2017.

Brdr. Møller er en velkonsolideret virksomhed og vi påtager ikke risici, som kan true økonomien og værdigheden.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Ansvarlighed i alle processer er en af vores kerneværdier.

Vi ønsker at tage ansvar for både vores kunder, medarbejdere, samarbejdspartnere og omverdenen. For at understrege dette, har vi siden 2014 været certificeret efter de internationale anerkendte standarder inden for miljøledelse ISO 14001 og arbejdsmiljø OHSAS 18001. samtidig har vi udarbejdet CSR-rapport, som tager udgangspunkt i Global Reporting Initiative (GRI) og tilsluttet os FN's Global Compact.

For mere information henviser vi til vores hjemmeside www.brdrmoeller.dk

I bund og grund handler det om at passe på os selv og hinanden og de omgivelser vi er en del af.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	9.457.390	83.713
	Administrationsomkostninger	-5.458.543	-6.180.828
	Resultat før finansielle poster	3.998.847	-6.097.115
2	Finansielle indtægter	37.084	39
3	Finansielle omkostninger	-371.413	-169.255
	Resultat før skat	3.664.518	-6.266.331
	Skat af årets resultat	-832.013	1.480.181
	Årets resultat	2.832.505	-4.786.150

4 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Goodwill	11.716.667	13.566.667
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	11.716.667	13.566.667
	Produktionsanlæg og maskiner	12.892.885	13.162.025
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.936.802	1.402.619
6	Materielle anlægsaktiver i alt	14.829.687	14.564.644
7	Andre tilgodehavender	135.219	135.219
	Finansielle anlægsaktiver i alt	135.219	135.219
	Anlægsaktiver i alt	26.681.573	28.266.530
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.044.020	3.223.497
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.332.643	21.536.891
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	464.173	658.806
	Tilgodehavende selskabsskat	2.612	0
	Andre tilgodehavender	7.522	6.402
8	Periodeafgrænsningsposter	616.836	227.691
	Tilgodehavender i alt	19.467.806	25.653.287
	Likvide beholdninger	3.098	4.406
	Omsætningsaktiver i alt	19.470.904	25.657.693
	Aktiver i alt	46.152.477	53.924.223

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	14.132.389	13.299.884
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Egenkapital i alt		17.132.389	14.299.884
10	Hensættelser til udskudt skat	6.333.039	5.501.026
11	Andre hensatte forpligtelser	4.521.000	4.267.000
Hensatte forpligtelser i alt		10.854.039	9.768.026
12	Leasingforpligtelser	1.881.844	500.487
12	Gæld til tilknyttede virksomheder	545.623	889.552
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.427.467	1.390.039
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	741.100	421.400
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.172.988	5.989.024
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.570.053	683.389
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.245.144	10.044.183
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	997.737
	Selskabsskat	0	6.397.094
	Anden gæld	5.009.297	3.933.447
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.738.582	28.466.274
Gældsforpligtelser i alt		18.166.049	29.856.313
Passiver i alt		46.152.477	53.924.223
13	Eventualforpligtelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	18.086.034	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-4.786.150	0
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	13.299.884	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	1.000.000	13.299.884	0
Forslag til resultatdisponering	0	832.505	2.000.000
Saldo pr. 31.12.17	1.000.000	14.132.389	2.000.000

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	18.368.718	19.318.608
Pensioner	2.291.130	2.408.289
Andre omkostninger til social sikring	410.954	421.465
Andre personaleomkostninger	190.077	276.195
I alt	21.260.879	22.424.557

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	52
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.026.310	938.257
--------------------------------------	-----------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	19.968	0
Renteindtægter i øvrigt	50	9
Øvrige finansielle indtægter	17.066	30
Øvrige finansielle indtægter	17.116	39
I alt	37.084	39

	2017	2016
	DKK	DKK

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	31.327
Renteomkostninger i øvrigt	360.836	133.652
Øvrige finansielle omkostninger	10.577	4.276
Øvrige finansielle omkostninger i alt	371.413	137.928
I alt	371.413	169.255

4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	832.505	-4.786.150
I alt	2.832.505	-4.786.150

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	37.000.000
Kostpris pr. 31.12.17	37.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-23.433.333
Afskrivninger i året	-1.850.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-25.283.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	11.716.667

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	29.331.943	5.134.488
Tilgang i året	2.365.871	919.894
Afgang i året	-2.541.560	-710.480
Kostpris pr. 31.12.17	29.156.254	5.343.902
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-16.169.918	-3.731.868
Afskrivninger i året	-2.181.142	-279.140
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.087.691	603.908
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-16.263.369	-3.407.100
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	12.892.885	1.936.802
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	3.545.566	446.574

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	135.219
Kostpris pr. 31.12.17	135.219

8. Periodeafgrænsningsposter

Diverse periodeafgrænsningsposter	616.836	227.691
I alt	616.836	227.691

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000.000	1

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	5.501.026	11.601.703
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	832.013	-6.100.677
Udskudt skat pr. 31.12.17	6.333.039	5.501.026

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.17		4.267.000
Hensat i året		254.000
Forpligtelser pr. 31.12.17		4.521.000
	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	4.521.000	4.267.000
I alt	4.521.000	4.267.000

Forpligtelsen relaterer sig til garantiarbejder ved 1 års og 5 års eftersyn på afsluttede arbejder.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Leasingforpligtelser	395.100	0	2.276.944	595.887
Gæld til tilknyttede virksomheder	346.000	0	891.623	1.215.552
I alt	741.100	0	3.168.567	1.811.439

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 3.136.

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 13.617 heraf er t.DKK 4.521 indregnet under hensatte forpligtelser.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
SAMA Holding ApS, Aarhus	Ejer 100 %
Mellemværender	31.12.17 t.DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	464
Gæld til tilknyttede virksomheder	-892

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 4 årigt lån. Lånet afdrages månedsvist og forrentes med 6 % p.a.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden SAMA Holding ApS, Aarhus.

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

15. 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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 leasingydelse 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".

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.