

Bruunthomsen Holding ApS

Torvegade 154
6700 Esbjerg
CVR-nr. 28670745

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.12.2018

Dirigent

Navn: Thomas Vestergaard Thomsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	8
Koncernens balance pr. 30.06.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bruunthomsen Holding ApS
Torvegade 154
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 28670745
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Bruunthomsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 10.12.2018

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bruunthomsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bruunthomsen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 10.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Vium Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33724

Ledelsesberetning

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.775	41.671	45.155	38.842	36.322
Driftsresultat	1.431	1.346	7.712	2.100	120
Resultat af finansielle poster	(423)	(325)	78	(581)	(455)
Årets resultat	741	779	6.124	1.586	(208)
Årets resultat ekskl. minoriteter	452	475	3.687	970	(111)
Samlede aktiver	49.974	46.624	35.665	34.720	34.121
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.922	6.042	2.972	1.647	2.560
Egenkapital	11.958	11.320	10.642	4.618	3.131
Egenkapital ekskl. minoriteter	8.098	7.750	7.376	3.788	2.917
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	5,7	6,3	66,1	28,9	(3,7)
Soliditetsgrad (%)	16,2	16,6	20,7	10,9	8,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet er entreprenør- og transportvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitetsniveau er som forventet. Årets resultat er tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er baseret på en professionel vurdering af stedet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hver enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30. juni 2018.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2018/19 forventes der et positivt resultat og et aktivitetsniveau på samme niveau som i 2017/18.

Miljømæssige forhold

Selskabet overholder gældende regler for påvirkning af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke væsentlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Bruttofortjeneste		43.774.535	41.671.306
Personaleomkostninger	3	(39.495.499)	(37.402.459)
Af- og nedskrivninger		(2.847.909)	(2.922.551)
Driftsresultat		1.431.127	1.346.296
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		16.030	542
Andre finansielle indtægter		27.596	2.426
Andre finansielle omkostninger		(467.114)	(327.539)
Resultat før skat		1.007.639	1.021.725
Skat af årets resultat	4	(266.806)	(242.702)
Årets resultat	5	740.833	779.023

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Erhvervede licenser		16.227	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	16.227	0
Grunde og bygninger		5.870.473	6.065.876
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.346.845	9.101.290
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.515.926	0
Materielle anlægsaktiver	7	18.733.244	15.167.166
Andre værdipapirer og kapitalandele		576.247	560.217
Finansielle anlægsaktiver	8	576.247	560.217
Anlægsaktiver		19.325.718	15.727.383
Råvarer og hjælpematerialer		684.143	438.232
Varebeholdninger		684.143	438.232
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.354.837	18.911.463
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	10.538.567	9.049.138
Andre tilgodehavender		470.680	748.839
Periodeafgrænsningsposter	10	425.973	389.479
Tilgodehavender		28.790.057	29.098.919
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Likvide beholdninger		1.163.682	1.349.745
Omsætningsaktiver		30.647.882	30.896.896
Aktiver		49.973.600	46.624.279

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		7.867.577	7.521.540
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		8.098.377	7.749.940
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		3.859.364	3.570.368
Egenkapital		11.957.741	11.320.308
Udskudt skat	11	1.530.503	2.119.000
Hensatte forpligtelser		1.530.503	2.119.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.758.448	3.042.381
Finansielle leasingforpligtelser		4.241.156	1.993.199
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		278.078	269.979
Langfristede gældsforpligtelser	12	7.277.682	5.305.559
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.631.384	1.730.625
Bankgæld		9.855.883	9.940.109
Modtagne forudbetalinger fra kunder		49.500	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	789.350	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.295.234	6.459.312
Skyldig selskabsskat		628.542	1.351.767
Anden gæld		7.957.781	8.397.599
Kortfristede gældsforpligtelser		29.207.674	27.879.412
Gældsforpligtelser		36.485.356	33.184.971
Passiver		49.973.600	46.624.279
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	7.521.540	103.400	3.570.368
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(103.400)	0
Årets resultat	0	346.037	105.800	288.996
Egenkapital ultimo	125.000	7.867.577	105.800	3.859.364
				I alt kr.
Egenkapital primo				11.320.308
Udbetalt ordinært udbytte				(103.400)
Årets resultat				740.833
Egenkapital ultimo				11.957.741

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.431.127	1.346.296
Af- og nedskrivninger		2.847.909	2.922.551
Ændringer i arbejdskapital	13	2.297.905	(6.844.224)
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.576.941	(2.575.377)
Modtagne finansielle indtægter		27.596	2.426
Betalte finansielle omkostninger		(467.114)	(327.539)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.578.528)	(1.205.211)
Pengestrømme vedrørende drift		4.558.895	(4.105.701)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(20.284)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.922.216)	(6.042.388)
Salg af materielle anlægsaktiver		512.287	203.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.430.213)	(5.839.388)
Udbetalt udbytte		(103.400)	(101.200)
Optagelse af eller afdrag på lån		1.872.881	(625.474)
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.769.481	(726.674)
Ændring i likvider		(101.837)	(10.671.763)
Likvider primo		(8.590.364)	2.081.399
Likvider ultimo		(8.692.201)	(8.590.364)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.163.682	1.349.745
Kortfristet gæld til banker		(9.855.883)	(9.940.109)
Likvider ultimo		(8.692.201)	(8.590.364)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er baseret på en professionel vurdering af stedet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hver enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30. juni 2018.

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.623.203	32.816.711
Pensioner	2.823.891	2.665.504
Andre omkostninger til social sikring	1.128.530	1.012.226
Andre personaleomkostninger	919.875	908.018
	39.495.499	37.402.459
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	99	94
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	801.900	1.434.925
Ændring af udskudt skat	(537.000)	(1.197.000)
Regulering vedrørende tidligere år	1.906	4.777
	266.806	242.702
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført resultat	346.037	372.073
Minoritetsinteressers andel af resultatet	288.996	303.550
	740.833	779.023

Koncernens noter

			Erhvervede licenser kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			126.450
Tilgange			20.284
Kostpris ultimo			146.734
Af- og nedskrivninger primo			(126.450)
Årets afskrivninger			(4.057)
Af- og nedskrivninger ultimo			(130.507)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			16.227
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.632.253	27.840.126	0
Tilgange	12.500	5.393.790	1.515.926
Afgange	0	(3.089.655)	0
Kostpris ultimo	8.644.753	30.144.261	1.515.926
Af- og nedskrivninger primo	(2.566.377)	(18.738.836)	0
Årets afskrivninger	(207.903)	(2.934.788)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	2.876.208	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.774.280)	(18.797.416)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.870.473	11.346.845	1.515.926
Ikke-ejede aktiver	0	6.624.513	0

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		576.247
Kostpris ultimo		576.247
Nedskrivninger primo		(16.030)
Tilbageførsel af nedskrivninger		16.030
Nedskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		576.247
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	89.661.132	112.908.600
Foretagne acontofaktureringer	(79.911.915)	(103.859.462)
Overført til gældsforpligtelser	789.350	0
	10.538.567	9.049.138
10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.		
		2017/18 kr.
11. Udskudt skat		
Bevægelser i året		
Primo		2.119.000
Indregnet i resultatopgørelsen		(537.000)
Øvrige bevægelser		(51.497)
Ultimo		1.530.503

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	280.000	280.000	2.758.448	1.638.448
Finansielle leasingforpligtelser	1.351.384	1.450.625	4.241.156	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	278.078	0
	1.631.384	1.730.625	7.277.682	1.638.448
			2017/18 kr.	2016/17 kr.
13. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(245.911)	(24.262)
Ændring i tilgodehavender			308.862	(9.529.098)
Ændring i leverandørgæld mv.			2.234.954	2.709.136
			2.297.905	(6.844.224)

14. Eventualforpligtelser

Koncernens pengeinstitut har pr. 30.06.2018 stillet sædvanlige arbejdsгарантиer over for kunder på i alt 32.244 t.kr.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.300 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.829 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på 16.000 t.kr. i immaterielle anlægsaktiver, driftsmateriel, inventar, varelager samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 21.159 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Børsen II Esbjerg ApS' kreditforeningsgæld begrænset til 3.825 t.kr.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
17. Dattervirk- somheder			
Brinck-Thomsen ApS	Esbjerg	ApS	60,0
ApS Chr. Brinck & Søn	Esbjerg	ApS	60,0
BT Finans Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	60,0
Murerfirmaet E. Sørensen ApS, Sejstrup	Esbjerg	ApS	60,0
BT Ejendomme, Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	60,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Bruttotab		(7.500)	(7.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		433.495	455.325
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		41.793	40.894
Andre finansielle indtægter		720	721
Andre finansielle omkostninger		(11.471)	(8.617)
Resultat før skat		457.037	481.073
Skat af årets resultat	2	(5.200)	(5.600)
Årets resultat	3	451.837	475.473

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.789.045	5.355.550
Finansielle anlægsaktiver	4	5.789.045	5.355.550
Anlægsaktiver		5.789.045	5.355.550
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.433.860	1.394.673
Tilgodehavender		1.433.860	1.394.673
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Likvide beholdninger		1.156.092	1.269.838
Omsætningsaktiver		2.599.952	2.674.511
Aktiver		8.388.997	8.030.061

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.789.045	5.355.550
Overført overskud eller underskud		2.078.532	2.165.990
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital		8.098.377	7.749.940
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		278.078	269.979
Langfristede gældsforpligtelser		278.078	269.979
Skyldig selskabsskat		6.842	4.442
Anden gæld		5.700	5.700
Kortfristede gældsforpligtelser		12.542	10.142
Gældsforpligtelser		290.620	280.121
Passiver		8.388.997	8.030.061
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	5.355.550	2.165.990	103.400
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(103.400)
Årets resultat	0	433.495	(87.458)	105.800
Egenkapital ultimo	125.000	5.789.045	2.078.532	105.800
				I alt kr.
Egenkapital primo				7.749.940
Udbetalt ordinært udbytte				(103.400)
Årets resultat				451.837
Egenkapital ultimo				8.098.377

Modervirksomhedens noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	<u>5.200</u>	<u>5.600</u>
	5.200	5.600
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	433.495	455.325
Overført resultat	<u>(87.458)</u>	<u>(83.252)</u>
	451.837	475.473
		Kapital-
		andele i
		tilknyttede
		virksomheder
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Opskrivninger primo		5.355.550
Andel af årets resultat		433.495
Opskrivninger ultimo		<u>5.789.045</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>5.789.045</u>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Thomas Vestergaard Thomsen, Torvegade 154, 6700 Esbjerg ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Modervirksomhedens noter

7. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives over 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Claus Vium Jensen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:41905256

IP: 83.151.xxx.xxx

2018-12-11 10:21:51Z

NEM ID 

Thomas Vestergaard Thomsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-676939258194

IP: 95.154.xxx.xxx

2018-12-11 10:54:54Z

NEM ID 

Thomas Vestergaard Thomsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-676939258194

IP: 95.154.xxx.xxx

2018-12-11 10:54:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XYVO-AHWBC-20CVD-HOPQ1-058FM-Y7QZF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>