

Nordkabel A/S

Vestre Boulevard 13, 9600 Aars
CVR-nr. 28 85 17 82

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.11.19

Henrik Hassing Pedersen
Dirigent



| | |
|--------------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 - 29 |

Selskabet

Nordkabel A/S
Vestre Boulevard 13
9600 Aars
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 28 85 17 82
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Henrik Hassing Pedersen

Bestyrelse

Henrik Hassing Pedersen
Bjørn Bager Christiansen
Mette Nielsen
Thomas Rønfeldt
Bruno Grankvist

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jutlander Bank A/S
Spar Nord Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Nordkabel 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. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 31. oktober 2019

Direktionen

Henrik Hassing Pedersen

Bestyrelsen

Henrik Hassing Pedersen

Bjørn Bager Christiansen

Mette Nielsen

Thomas Rønfeldt

Bruno Grankvist

Til kapitalejerne i Nordkabel A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordkabel A/S for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, 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. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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.

Aars, den 31. oktober 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Lundgaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31487

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 91.439 | 84.804 | 75.811 | 69.872 | 71.030 |
| Resultat af primær drift | 14.966 | 12.904 | 9.780 | 9.093 | 13.059 |
| Finansielle poster i alt | -234 | -370 | -210 | -281 | -314 |
| Årets resultat | 11.472 | 9.744 | 7.435 | 6.877 | 10.009 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 72.239 | 73.548 | 59.052 | 46.972 | 51.618 |
| Egenkapital | 32.433 | 28.055 | 23.311 | 21.875 | 21.498 |
| <i>Pengestrømme</i> | | | | | |
| Nettopengestrømme fra: | | | | | |
| Driften | 19.152 | 12.481 | 3.657 | 15.393 | 7.120 |
| Investeringer | -6.639 | -8.184 | -4.897 | -4.966 | -9.858 |
| Finansiering | -7.016 | -819 | -5.221 | -7.768 | -2.369 |
| Årets pengestrømme | 5.497 | 3.478 | -6.461 | 2.659 | -5.107 |

Nøgletal

2018/19 2017/18 2016/17 2015/16 2014/15

Rentabilitet

| | | | | | |
|----------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Egenkapitalens forrentning | 38% | 38% | 33% | 32% | 52% |
|----------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Soliditet

| | | | | | |
|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Egenkapitalandel | 45% | 38% | 39% | 47% | 42% |
|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Øvrige

| | | | | | |
|---------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Antal medarbejdere (gns.) | 179 | 167 | 160 | 141 | 136 |
|---------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|

| | |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Egenkapitalandel: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 11.471.780 mod DKK 9.743.991 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.433.456.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende og resultatet er i overensstemmelse med forventningerne.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et aktivitetsniveau for 2019/20 på samme niveau eller lidt lavere i forhold til indeværende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

| | Købs- /salgspris DKK | Antal | Nominel værdi DKK | Procent af kapital |
|----------------------------------|----------------------------|---------|-------------------------|-----------------------|
| Beholdning af egne kapitalandele | | | | |
| pr. 01.07.18 | | 50.000 | 50.000 | 9% |
| Årets tilgang | 608.236 | 15.960 | 15.960 | 3% |
| Årets afgang | 2.515.260 | -65.960 | -65.960 | -12% |
| Beholdning af egne kapitalandele | | | | |
| pr. 30.06.19 | | 0 | 0 | 0% |

| Note | | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
|------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 91.439.177 | 84.803.895 |
| 1 | Personaleomkostninger | -71.078.549 | -66.248.274 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 20.360.628 | 18.555.621 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -5.394.932 | -5.651.666 |
| | Resultat før finansielle poster | 14.965.696 | 12.903.955 |
| | Finansielle indtægter | 812 | 4.471 |
| | Finansielle omkostninger | -234.532 | -374.642 |
| | Resultat før skat | 14.731.976 | 12.533.784 |
| | Skat af årets resultat | -3.260.196 | -2.789.793 |
| | Årets resultat | 11.471.780 | 9.743.991 |

2 Resultatdisponering

| | | 30.06.19 | 30.06.18 |
|----------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| AKTIVER | | | |
| Note | | | |
| | Goodwill | 0 | 0 |
| 3 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 5.680.167 | 5.518.959 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 15.796.354 | 14.197.017 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 21.476.521 | 19.715.976 |
| 5 | Deposita | 63.750 | 63.750 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 63.750 | 63.750 |
| | Anlægsaktiver i alt | 21.540.271 | 19.779.726 |
| 6 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 15.762.000 | 14.344.000 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 34.819.855 | 39.328.399 |
| 7 | Periodeafgrænsningsposter | 63.188 | 41.278 |
| | Tilgodehavender i alt | 50.645.043 | 53.713.677 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 36.756 | 40.606 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 36.756 | 40.606 |
| | Likvide beholdninger | 17.252 | 13.957 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 50.699.051 | 53.768.240 |
| | Aktiver i alt | 72.239.322 | 73.547.966 |

| | | 30.06.19 | 30.06.18 |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| PASSIVER | | | |
| Note | | | |
| 8 | Selskabskapital | 550.000 | 550.000 |
| | Overført resultat | 21.883.456 | 17.604.652 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 9.900.000 |
| Egenkapital i alt | | 32.433.456 | 28.054.652 |
| 9 | Hensættelser til udskudt skat | 3.805.091 | 6.390.085 |
| 10 | Andre hensatte forpligtelser | 774.186 | 707.244 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 4.579.277 | 7.097.329 |
| 11 | Gæld til realkreditinstitutter | 2.885.477 | 3.214.684 |
| 11 | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.055.000 | 1.475.000 |
| 11 | Leasingforpligtelser | 2.630.052 | 2.158.806 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 6.570.529 | 6.848.490 |
| 11 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 2.374.196 | 2.018.795 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 3.101.332 | 8.595.212 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.982.758 | 6.038.250 |
| | Selskabsskat | 5.501.011 | 2.525.738 |
| | Anden gæld | 11.696.763 | 12.369.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 28.656.060 | 31.547.495 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 35.226.589 | 38.395.985 |
| Passiver i alt | | 72.239.322 | 73.547.966 |
| 12 | Eventualforpligtelser | | |
| 13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18 | | | |
| Saldo pr. 01.07.17 | 550.000 | 17.260.661 | 5.500.000 |
| Udbytte af egne kapitalandele | 0 | 500.000 | 0 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -5.500.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -156.009 | 9.900.000 |
| Saldo pr. 30.06.18 | 550.000 | 17.604.652 | 9.900.000 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19 | | | |
| Saldo pr. 01.07.18 | 550.000 | 17.604.652 | 9.900.000 |
| Køb af egne kapitalandele | 0 | -608.236 | 0 |
| Salg af egne kapitalandele | 0 | 2.515.260 | 0 |
| Udbytte af egne kapitalandele | 0 | 900.000 | 0 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -9.900.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.471.780 | 10.000.000 |
| Saldo pr. 30.06.19 | 550.000 | 21.883.456 | 10.000.000 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 11.471.780 | 9.743.991 |
| 14 Reguleringer | 7.699.457 | 13.215.934 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Tilgodehavender | 3.068.634 | -11.500.046 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | -55.492 | 1.837.036 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | 66.942 | 106.019 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 22.251.321 | 13.402.934 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 4.662 | 4.471 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -234.532 | -368.875 |
| Betalt selskabsskat | -2.869.917 | -557.447 |
| Pengestrømme fra driften | 19.151.534 | 12.481.083 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -7.713.323 | -8.934.573 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 1.074.500 | 750.713 |
| Pengestrømme fra investeringer | -6.638.823 | -8.183.860 |
| Køb af egne kapitalandele | -608.236 | 0 |
| Salg af egne kapitalandele | 2.515.260 | 0 |
| Betalt udbytte | -9.000.000 | -5.000.000 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | 0 | 3.588.000 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -319.207 | -65.316 |
| Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 2.268.000 | 2.000.000 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | -1.871.353 | -1.342.040 |
| Pengestrømme fra finansiering | -7.015.536 | -819.356 |
| Årets samlede pengestrømme | 5.497.175 | 3.477.867 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 13.957 | 58 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse | -8.595.212 | -12.059.180 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | -3.084.080 | -8.581.255 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 17.252 | 13.957 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter | -3.101.332 | -8.595.212 |
| I alt | -3.084.080 | -8.581.255 |

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|---------|---------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 60.295.681 | 56.309.851 |
| Pensioner | 7.754.599 | 7.157.182 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.487.403 | 1.274.374 |
| Andre personaleomkostninger | 1.540.866 | 1.506.867 |
| I alt | 71.078.549 | 66.248.274 |

| | | |
|------------------------------------------|-----|-----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 179 | 167 |
|------------------------------------------|-----|-----|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|--------------------------------------|---------|---|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 804.000 | 0 |
|--------------------------------------|---------|---|

2. Resultatdisponering

| | | |
|---------------------------------------|------------|-----------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 9.900.000 |
| Overført resultat | 1.471.780 | -156.009 |
| I alt | 11.471.780 | 9.743.991 |

3. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Goodwill |
|------------------------------------|------------|
| Kostpris pr. 01.07.18 | 1.700.000 |
| Kostpris pr. 30.06.19 | 1.700.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18 | -1.700.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19 | -1.700.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19 | 0 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.07.18 | 5.545.849 | 36.947.246 |
| Tilgang i året | 247.078 | 7.466.245 |
| Afgang i året | 0 | -3.371.899 |
| Kostpris pr. 30.06.19 | 5.792.927 | 41.041.592 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18 | -26.890 | -22.750.229 |
| Afskrivninger i året | -85.870 | -5.309.062 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 2.814.053 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19 | -112.760 | -25.245.238 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19 | 5.680.167 | 15.796.354 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.19 | 0 | 4.511.988 |

5. Finansielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Deposita |
|-----------------------|----------|
| Kostpris pr. 01.07.18 | 63.750 |
| Kostpris pr. 30.06.19 | 63.750 |

| | 30.06.19 DKK | 30.06.18 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 46.732.095 | 83.929.210 |
| Acontofaktureringer | -30.970.095 | -69.585.210 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 15.762.000 | 14.344.000 |
| Der indregnes således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder | 15.762.000 | 14.344.000 |

| | 30.06.19 DKK | 30.06.18 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

7. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|---------------------------------|--------|--------|
| Andre periodeafgrænsningsposter | 63.188 | 41.278 |
| I alt | 63.188 | 41.278 |

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|--------------|-----------------|---------------------------------|
| Aktiekapital | 550.000 | 550.000 |
| I alt | | 550.000 |
| | 30.06.19 DKK | 30.06.18 DKK |

9. Udskudt skat

| | | |
|---------------------------------------------|------------|-----------|
| Udskudt skat pr. 01.07.18 | 6.390.085 | 6.460.483 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | -2.584.994 | -70.398 |
| Udskudt skat pr. 30.06.19 | 3.805.091 | 6.390.085 |

10. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Andre hensatte forpligtelser | |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Forpligtelser pr. 01.07.18 | | 707.244 |
| Hensat i året | | 66.942 |
| Forpligtelser pr. 30.06.19 | | 774.186 |
| | 30.06.19 DKK | 30.06.18 DKK |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Kortfristede forpligtelser | 774.186 | 707.244 |
|----------------------------|---------|---------|

11. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.06.19 | Gæld i alt 30.06.18 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 318.000 | 1.950.000 | 3.203.477 | 3.522.684 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 420.000 | 0 | 1.475.000 | 1.895.000 |
| Leasingforpligtelser | 1.636.196 | 0 | 4.266.248 | 3.449.601 |
| I alt | 2.374.196 | 1.950.000 | 8.944.725 | 8.867.285 |

12. Eventualforpligtelser*Garantiforpligtelser*

Selskabet har arbejdsgarantier for t.DKK 5.274 pr. 30.06.19.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.203 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.477.

Selskabet har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut afgivet pant nom. t.DKK 890 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.277.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.200, der giver pant i driftsmateriel og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.303. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 8.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 6.303.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 34.820.
Igangværende arbejder for fremmed regning, t.DKK 15.762.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|---------|---------|
| | DKK | DKK |

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| Andre driftsindtægter | -516.654 | -455.752 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 5.394.932 | 5.651.666 |
| Finansielle indtægter | -812 | -4.471 |
| Finansielle omkostninger | 234.532 | 374.642 |
| Skat af årets resultat | 3.260.196 | 2.789.793 |
| Øvrige reguleringer | -672.737 | 4.860.056 |
| I alt | 7.699.457 | 13.215.934 |

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, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle 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 | 5 | 0 |
| Bygninger | 30-50 | 21 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 16 |

Grunde afskrives ikke.

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 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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til 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.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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. 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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 køb og salg af egne kapitalandele samt 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.