

Forstas A/S
Karetmagervej 23, st., 7100 Vejle

CVR-nr. 29 61 57 56

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. marts 2019.

Svend Erik Skovhus
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Forstas A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 28. februar 2019

Direktion

Thomas Munch Sørensen

Bestyrelse

Svend Erik Skovhus

Henrik Hallenberg Rasmussen

Thomas Munch Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Forstas A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forstas A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Fredericia, den 28. februar 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Carsten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne27866

Selskabsoplysninger

Selskabet	Forstas A/S Karetmagervej 23, st. 7100 Vejle CVR-nr.: 29 61 57 56 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Svend Erik Skovhus Henrik Hallenberg Rasmussen Thomas Munch Sørensen
Direktion	Thomas Munch Sørensen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ryes Plads Prinsessegade 60 7000 Fredericia
Modervirksomhed	STH-Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	108.152	89.987	69.628	44.654	15.512
Resultat af ordinær primær drift	5.346	5.322	8.900	5.636	4.131
Finansielle poster, netto	-989	-812	-638	-264	-53
Årets resultat	3.334	3.455	6.405	4.002	3.035
Balance:					
Balancesum	132.233	88.903	67.323	36.934	18.477
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38.492	29.291	17.390	6.614	3.990
Egenkapital	22.530	19.197	18.742	12.955	9.095
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	88,7	107,0	112,3	-	-
Soliditetsgrad	17,0	21,6	27,8	35,1	49,2
Egenkapitalforrentning	16,0	18,2	40,4	36,3	37,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i anlægsgartner samt entreprenør i anlæg og vedligeholdelse.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Borset fra det i note 1 anførte, har der ikke været væsentlige usikkerheder, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor industriproduktionen foregår, og produkterne sælges. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for selskabets aktivitetsområder.

Finansielle risici:

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici:

Selskabet har ingen væsentlige valutarisici.

Renterisici:

Selskabet har ingen væsentlige renterisici.

Kreditrisici:

Selskabets kreditrisici knytter sig dels til primære finansielle aktiver, dels til afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi. Den maksimale kreditrisiko, knyttet til finansielle aktiver, på balancedagen svarer til de i balancen værdier.

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for at reducere kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Videnressourcer

Koncernen er ikke afhængig af specielle vidensressourcer.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Der forventes positive resultater for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forstas A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for STH-Holding ApS.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning med fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter, fremmed arbejde, afskrivninger, øvrige omkostninger samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
---	---------

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Forstas A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	108.151.515	89.986.526
2 Personaleomkostninger	-92.411.369	-73.335.182
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-10.394.589	-11.329.706
Resultat før finansielle poster	5.345.557	5.321.638
Finansielle indtægter	0	3.286
3 Finansielle omkostninger	-988.688	-815.219
Resultat før skat	4.356.869	4.509.705
Skat af årets resultat	-1.023.029	-1.055.089
4 Årets resultat	3.333.840	3.454.616

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	162.973	127.877
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>162.973</u>	<u>127.877</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	59.813.500	33.925.902
7 Indretning af lejede lokaler	3.313.846	2.244.193
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>63.127.346</u>	<u>36.170.095</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>63.290.319</u>	<u>36.297.972</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger	1.640.430	1.467.659
Varebeholdninger i alt	<u>1.640.430</u>	<u>1.467.659</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	65.586.155	48.650.001
Andre tilgodehavender	1.716.345	2.487.136
Tilgodehavender i alt	<u>67.302.500</u>	<u>51.137.137</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>68.942.930</u>	<u>52.604.796</u>
Aktiver i alt	<u>132.233.249</u>	<u>88.902.768</u>

Balance 31. december

Passiver	2018	2017
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	22.030.464	18.696.624
Egenkapital i alt	<u>22.530.464</u>	<u>19.196.624</u>
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelser til udskudt skat	2.344.304	842.230
Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.344.304</u>	<u>842.230</u>
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	29.610.591	19.708.714
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.610.591</u>	<u>19.708.714</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	11.477.403	4.755.286
Gæld til pengeinstitutter	21.640.767	9.622.211
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.642.268	12.762.259
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.754.500	10.780.285
Anden gæld	15.232.952	11.235.159
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>77.747.890</u>	<u>49.155.200</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>107.358.481</u>	<u>68.863.914</u>
Passiver i alt	<u>132.233.249</u>	<u>88.902.768</u>
1 Usikkerhed ved indregning eller måling		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	15.242.008	3.000.000	18.742.008
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte resultat	0	3.454.616	0	3.454.616
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	18.696.624	0	19.196.624
Årets overførte resultat	0	3.333.840	0	3.333.840
	500.000	22.030.464	0	22.530.464

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Der er i årsrapporten medtaget tilgodehavende hos en kunde for 2.2 mio. kr., hvor dette bestrides af kunden. Det er vores opfattelse, at vi på ingen mulig måde får tab på dette, hvorfor dette ikke er indregnet i årsrapporten.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	81.683.462	64.948.249
Pensioner	9.804.348	7.687.468
Andre omkostninger til social sikring	923.559	699.465
	<u>92.411.369</u>	<u>73.335.182</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>204</u>	<u>153</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	141.793	116.127
Andre finansielle omkostninger	846.895	699.092
	<u>988.688</u>	<u>815.219</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	3.333.840	3.454.616
Disponeret i alt	<u>3.333.840</u>	<u>3.454.616</u>
5. Goodwill		
Kostpris primo	760.000	350.000
Tilgang i årets løb	100.000	410.000
Kostpris ultimo	<u>860.000</u>	<u>760.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-632.123	-350.000
Årets af-/nedskrivninger	-64.904	-282.123
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-697.027</u>	<u>-632.123</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>162.973</u>	<u>127.877</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	71.006.960	50.111.149
Tilgang i årets løb	36.946.778	26.980.411
Afgang i årets løb	<u>-1.579.496</u>	<u>-6.084.600</u>
Kostpris ultimo	<u>106.374.242</u>	<u>71.006.960</u>
Af- og nedskrivninger primo	-37.081.058	-24.242.931
Årets af- og nedskrivninger	-10.330.880	-16.624.263
Af- og nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>851.196</u>	<u>3.786.136</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-46.560.742</u>	<u>-37.081.058</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>59.813.500</u>	<u>33.925.902</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>49.871.519</u>	<u>27.734.080</u>
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	2.310.609	302.715
Tilgang i årets løb	1.544.831	2.310.609
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-302.715</u>
Kostpris ultimo	<u>3.855.440</u>	<u>2.310.609</u>
Af- og nedskrivninger primo	-66.416	-42.505
Årets af- og nedskrivninger	-475.178	-126.959
Af- og nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>103.048</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-541.594</u>	<u>-66.416</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.313.846</u>	<u>2.244.193</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	842.230	535.566
Udskudt skat af årets resultat	<u>1.502.074</u>	<u>306.664</u>
	<u>2.344.304</u>	<u>842.230</u>

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut er der indlagt virksomhedspant på t.kr. 5.000.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er stillet arbejdsgarantier for t.kr. 17.240.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med STH-Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.