

Dansk Halbyggeri Holding ApS

Marktoften 9
8464 Galten
CVR-nr. 30575504

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.04.2019

Dirigent

Navn: Birger Heine Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dansk Halbyggeri Holding ApS
Marktoften 9
8464 Galten

CVR-nr.: 30575504
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 87541500
Telefax: 87541555
Hjemmeside: www.danskhalyggeri.dk
E-mail: info@danskhalyggeri.dk

Bestyrelse

Birger Heine Rasmussen, formand
Mogens Ellegaard Laustsen
Steffen Søvsø
Henrik Madsen
Søren Eckhardt

Direktion

Mogens Ellegaard Laustsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Dansk Halbyggeri Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 07.03.2019

Direktion

Mogens Ellegaard Laustsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Birger Heine Rasmussen
formand

Mogens Ellegaard Laustsen

Steffen Søvsø

Henrik Madsen

Søren Eckhardt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Halbyggeri Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dansk Halbyggeri Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Kolding, den 07.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Aamand Lund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41365

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	17.934	21.028	26.120	17.350	18.448
Driftsresultat	(2.526)	384	6.464	823	6.342
Resultat af finansielle poster	(330)	(358)	(663)	(450)	(447)
Årets resultat	(2.230)	16	4.472	438	4.505
Årets resultat ekskl. minoriteter	(2.230)	16	4.472	438	4.505
Samlede aktiver	30.656	46.914	53.209	32.622	33.406
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-	30	274	394	692
Egenkapital	6.771	9.376	10.109	5.968	6.280
Egenkapital ekskl. minoriteter	6.771	9.376	10.109	5.968	6.280
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	19.355	16.633	12.973	10.770	11.173
Nettorentebærende gæld	(3.310)	(3.092)	(12.711)	(5.186)	(11.476)
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	(13,0)	2,3	49,8	7,6	56,8
Egenkapitalens forrentning (%)	(27,6)	0,2	55,6	7,1	111,9
Soliditetsgrad (%)	22,1	20,0	19,0	18,3	18,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
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.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet ejer 100% af aktiekapitalen i Dansk Halbyggeri A/S. Dansk Halbyggeri A/S sælger, udvikler og realiserer byggeprojekter til erhverv og industri samt haller til sport og fritid. Projekterne gennemføres som hoved- og totalentrepriser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2018 har Dansk Halbyggeri Holding ApS realiseret et underskud på 2.230 t.kr. mod et overskud i 2017 på 16 t.kr. Resultatet modsvarer ikke forventningerne og er utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernens forretningsomfang og resultat har ikke levet op til forventningerne for 2018. Ledelsen forventer et højere aktivitetsniveau for koncernen for 2019 end realiseret i 2018 samt et væsentligt forbedret resultat før skat på 4 mio. kr. - 6 mio. kr. i datterselskabet Dansk Halbyggeri A/S.

Særlige risici

Koncernens aktiviteter består af at sælge, udvikle og realisere byggeprojekter og haller. Som konsekvens heraf er koncernen i nogen udstrækning disponeret overfor udsving i det generelle aktivitetsniveau i bygge- og anlægssektoren samt udviklingen i offentlige investeringer.

Miljømæssige forhold

Det er et mål for koncernen at påvirke miljøet i mindst muligt omfang i forbindelse med koncernens aktiviteter. Der er opstillet en intern målsætning for arbejdsmiljø, mens der løbende fokuseres på at sikre, at realiseringen af koncernens byggeprojekter sker på en miljømæssig forsvarlig måde.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		17.933.648	21.027.615
Personaleomkostninger	1	(20.384.526)	(20.476.137)
Af- og nedskrivninger	2	(74.722)	(167.668)
Driftsresultat		(2.525.600)	383.810
Andre finansielle indtægter	3	159.288	144.287
Andre finansielle omkostninger	4	(488.900)	(502.448)
Resultat før skat		(2.855.212)	25.649
Skat af årets resultat	5	625.228	(9.151)
Årets resultat	6	(2.229.984)	16.498

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		181.491	347.227
Indretning af lejede lokaler		9.996	15.982
Materielle anlægsaktiver	8	191.487	363.209
Deposita		207.375	207.375
Finansielle anlægsaktiver	9	207.375	207.375
Anlægsaktiver		398.862	570.584
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.988.308	39.837.173
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	2.445.365	2.826.919
Andre tilgodehavender		19.993	166.912
Tilgodehavende selskabsskat		270.000	116.000
Periodeafgrænsningsposter		700.308	622.405
Tilgodehavender		27.423.974	43.569.409
Likvide beholdninger		2.833.281	2.773.804
Omsætningsaktiver		30.257.255	46.343.213
Aktiver		30.656.117	46.913.797

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		375.000	375.000
Overført overskud eller underskud		6.395.889	8.625.873
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	375.000
Egenkapital		6.770.889	9.375.873
Udskudt skat	11	1.192.923	1.818.151
Hensatte forpligtelser		1.192.923	1.818.151
Bankgæld		0	5.361
Deposita		113.064	113.064
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	3.396.989	4.300.464
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.829.909	28.827.256
Anden gæld		2.352.343	2.473.628
Kortfristede gældsforpligtelser		22.692.305	35.719.773
Gældsforpligtelser		22.692.305	35.719.773
Passiver		30.656.117	46.913.797
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	375.000	8.625.873	375.000	9.375.873
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(375.000)	(375.000)
Årets resultat	0	(2.229.984)	0	(2.229.984)
Egenkapital ultimo	375.000	6.395.889	0	6.770.889

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		(2.525.600)	383.810
Af- og nedskrivninger		74.722	167.668
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		1.896.940	0
Ændringer i arbejdskapital	12	1.380.388	(9.152.956)
Pengestrømme vedrørende primær drift		826.450	(8.601.478)
Modtagne finansielle indtægter		159.288	144.287
Betalte finansielle omkostninger		(488.900)	(502.448)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(154.000)	(175.180)
Pengestrømme vedrørende drift		342.838	(9.134.819)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(30.394)
Salg af materielle anlægsaktiver		97.000	120.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		97.000	89.606
Udbetalt udbytte		(375.000)	(750.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(375.000)	(750.000)
Ændring i likvider		64.838	(9.795.213)
Likvider primo		2.768.443	12.563.656
Likvider ultimo		2.833.281	2.768.443
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.833.281	2.773.804
Kortfristet gæld til banker		0	(5.361)
Likvider ultimo		2.833.281	2.768.443

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.198.934	15.937.165
Pensioner	2.225.965	2.288.660
Andre omkostninger til social sikring	248.492	256.908
Andre personaleomkostninger	1.711.135	1.993.404
	20.384.526	20.476.137
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	26	28
	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.419.630	1.344.855
	1.419.630	1.344.855
	2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	138.869	219.347
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(64.147)	(51.679)
	74.722	167.668
	2018 kr.	2017 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	13.726	72.354
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	9.251
Øvrige finansielle indtægter	145.562	62.682
	159.288	144.287
	2018 kr.	2017 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	55.810	49.708
Øvrige finansielle omkostninger	433.090	452.740
	488.900	502.448

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(625.228)	9.151
	(625.228)	9.151
	2018 kr.	2017 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	375.000
Overført resultat	(2.229.984)	(358.502)
	(2.229.984)	16.498
		Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		12.978.420
Kostpris ultimo		12.978.420
Af- og nedskrivninger primo		(12.978.420)
Af- og nedskrivninger ultimo		(12.978.420)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.069.438	2.370.260
Afgange	(166.840)	0
Kostpris ultimo	902.598	2.370.260
Af- og nedskrivninger primo	(722.211)	(2.354.278)
Årets afskrivninger	(132.883)	(5.986)
Tilbageførsel ved afgang	133.987	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(721.107)	(2.360.264)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	181.491	9.996

Koncernens noter

	2018	2017
	kr.	kr.
		Deposita
		kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		207.375
Kostpris ultimo		207.375
Regnskabsmæssig værdi ultimo		207.375
	2018	2017
	kr.	kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	321.230.778	299.515.480
Foretagne acontofaktureringer	(322.182.400)	(300.989.025)
Overført til gældsforpligtelser	3.396.987	4.300.464
	2.445.365	2.826.919
	2018	2017
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(171.000)	(190.000)
Tilgodehavender	2.261.000	2.807.000
Fremførbare skattemæssige underskud	(897.077)	(798.849)
	1.192.923	1.818.151
Bevægelser i året		
Primo	1.818.151	
Indregnet i resultatopgørelsen	(625.228)	
Ultimo	1.192.923	
	2018	2017
	kr.	kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	14.402.495	(3.637.406)
Ændring i leverandørgæld mv.	(13.022.107)	(5.515.550)
	1.380.388	(9.152.956)
	2018	2017
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.186.382	1.545.248

Koncernens noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet pant i koncernens fordringer i form af skadesløsbrev på 4.250 t.kr.

15. Transaktioner med nærtstående parter

Med henvisning til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98c, er oplysning om transaktioner med nærtstående parter undladt, da disse er indgået på markedsmæssige vilkår.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
16. Dattervirk- somheder			
Dansk Halbyggeri A/S	Skanderborg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(26.800)	(26.200)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.080.268)	144.985
Andre finansielle indtægter	2	0	9.251
Andre finansielle omkostninger	3	(165.144)	(150.388)
Resultat før skat		(2.272.212)	(22.352)
Skat af årets resultat	4	42.228	38.849
Årets resultat	5	(2.229.984)	16.497

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.227.165	14.307.433
Finansielle anlægsaktiver	6	12.227.165	14.307.433
Anlægsaktiver		12.227.165	14.307.433
Udskudt skat		81.077	38.849
Tilgodehavende selskabsskat		270.000	116.000
Tilgodehavender		351.077	154.849
Likvide beholdninger		18.243	45.187
Omsætningsaktiver		369.320	200.036
Aktiver		12.596.485	14.507.469

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		375.000	375.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	307.433
Overført overskud eller underskud		6.395.889	8.318.440
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	375.000
Egenkapital		6.770.889	9.375.873
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.820.596	5.126.596
Kortfristede gældsforpligtelser		5.825.596	5.131.596
Gældsforpligtelser		5.825.596	5.131.596
Passiver		12.596.485	14.507.469
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	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	375.000	307.433	8.318.440	375.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(375.000)
Årets resultat	0	(307.433)	(1.922.551)	0
Egenkapital ultimo	375.000	0	6.395.889	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				9.375.873
Udbetalt ordinært udbytte				(375.000)
Årets resultat				(2.229.984)
Egenkapital ultimo				6.770.889

Modervirksomhedens noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	9.251
	0	9.251
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	165.000	150.000
Øvrige finansielle omkostninger	144	388
	165.144	150.388
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(42.228)	(38.849)
	(42.228)	(38.849)
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	375.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(307.433)	144.985
Overført resultat	(1.922.551)	(503.488)
	(2.229.984)	16.497

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	14.000.000
Kostpris ultimo	14.000.000
Opskrivninger primo	307.433
Andel af årets resultat	(307.433)
Opskrivninger ultimo	0
Andel af årets resultat	(1.772.835)
Nedskrivninger ultimo	(1.772.835)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.227.165

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har kautioneret for dattervirksomhedens mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 31.12.2018 et indestående på 2.815 t.kr.

Moderselskabet har pantsat den nominelle aktiekapital i Dansk Halbyggeri A/S til fordel for alt mellemværende med pengeinstitut.

9. Transaktioner med nærtstående parter

Med henvisning til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98c, er oplysning om transaktioner med nærtstående parter undladt, da disse er indgået på markedsmæssige vilkår.

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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%.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i arbejde udført for fremmed regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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.

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 består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle 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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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 tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

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.

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 nettorealisationsværdien, 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.