



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

BÆK OG MADSEN APS
VÆRKSTEDSVEJ 4, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2019

Flemming Ingemann Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors reviewerklæring.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bæk og Madsen ApS Værkstedvej 4 6000 Kolding
	CVR-nr.: 30 69 24 97 Stiftet: 18. juni 2007 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Flemming Ingemann Madsen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nykredit Sdr. Havnegade 1 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Bæk og Madsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24. maj 2019

Direktion:

Flemming Ingemann Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

Til kapitalejeren i Bæk og Madsen ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Bæk og Madsen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Kolding, den 24. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

David Riis Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32056

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive snedker- og tømrervirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat blev et overskud på 48 t.kr., hvilket anses for at være mindre tilfredsstillende.

Selskabets drift er fortsat helt afhængig af, at eksisterende kreditrammer stilles til rådighed det kommende år. Ledelsen bedømmer, at der ikke er indikationer på, at den nuværende kreditramme i pengeinstitut ikke fortsætter uændret det kommende år. Ledelsen vurderer også, at nuværende kreditramme vil være tilstrækkeligt til at gennemføre driften i 2019 med de usikkerheder, der er forbundet med fremtidige forventninger til drift og likviditet. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.363.572	3.777
Personaleomkostninger.....	1	-2.955.323	-3.099
Af- og nedskrivninger.....		-257.899	-271
DRIFTSRESULTAT		150.350	407
Finansielle omkostninger.....	2	-86.540	-83
RESULTAT FØR SKAT		63.810	324
Skat af årets resultat.....	3	-15.684	-69
ÅRETS RESULTAT		48.126	255
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		48.126	255
I ALT		48.126	255

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.541.248	1.668
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.541.248	1.668
ANLÆGSAKTIVER.....		1.541.248	1.668
Råvarer og hjælpematerialer.....		493.962	466
Varebeholdninger.....		493.962	466
Tilgodehavender fra salg.....		621.417	823
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		856.760	829
Andre tilgodehavender.....		0	5
Periodeafgrænsningsposter.....		61.923	60
Tilgodehavender.....		1.540.100	1.717
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.034.062	2.183
AKTIVER.....		3.575.310	3.851

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Anpartskapital.....		200.000	200
Overført overskud.....		1.026.221	978
EGENKAPITAL.....	5	1.226.221	1.178
Hensættelse til udskudt skat.....		200.838	185
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		200.838	185
Banklån.....		212.584	0
Kontraktskreditor.....		79.784	80
Leasingforpligtelser.....		0	62
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	292.368	142
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	213.036	70
Gæld til pengeinstitutter.....		421.665	866
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		390.098	420
Anden gæld.....		831.084	990
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.855.883	2.346
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.148.251	2.488
PASSIVER.....		3.575.310	3.851
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2017: 9)			
Løn og gager.....	2.507.124	2.576	
Pensioner.....	300.602	352	
Andre omkostninger til social sikring.....	145.727	168	
Andre personaleomkostninger.....	1.870	3	
	2.955.323	3.099	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	6.058	7	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	80.482	76	
	86.540	83	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	15.684	69	
	15.684	69	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....		2.703.918	
Tilgang.....		125.000	
Kostpris 31. december 2018.....		2.828.918	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		1.036.836	
Årets afskrivninger		250.834	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		1.287.670	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		1.541.248	
Finansielle leasingaktiver.....		116.251	

NOTER

				Note	
Egenkapital				5	
		Anparts kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2018.....	200.000	978.095	1.178.095		
Forslag til resultatdisponering.....		48.126	48.126		
Egenkapital 31. december 2018.....	200.000	1.026.221	1.226.221		
 Langfristede gældsforpligtelser				6	
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	258.034	45.450	0	0	0
Kontraktskreditor.....	185.304	105.520	0	131.319	50.833
Leasingforpligtelser.....	62.066	62.066	0	81.172	19.105
	505.404	213.036	0	212.491	69.938
 Eventualposter mv.				7	
Selskabet har stillet kaution for FM Ejendomme ApS' bankmellemværende der pr. 31.12.2018 udgør 91 t.kr.					
Selskabet har indgået aftale om leasing af driftsmiddel, restleasingforpligtigelsen udgør 204 tkr. med en rest løbetid på 60 mdr.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				8	
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 1.000 t.kr. med sikkerhed i goodwill, driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavende fra salg. Den bogførte værdi udgør 2.650 t.kr.					
Til sikkerhed for mellemværende med kontraktskreditor er der afgivet ejendomsforbehold i driftsmiddel. Den bogførte værdi udgør pr. 31.12.2018 185 tkr.					
Finansielle leasingaktiver indregnet under aktiver står til sikkerhed for indregnet leasingforpligtelser.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bæk og Madsen ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-20 år	0 %

Levetiden på visse produktionsanlæg og -maskiner er mellem 15-20 år, og er vurderet på baggrund af erfaringer fra realiserede levetider på tilsvarende maskiner i virksomheden.

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 (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets 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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.