



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

BÆK OG MADSEN APS
VÆRKSTEDSVEJ 4, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. maj 2018

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 Værkstedsvej 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 Birkemose Allé 39 6000 Kolding |
| Pengeinstitut | Nykredit Sdr. Havnegade 1 6000 Kolding |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 18. maj 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 18. maj 2018

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 255 t.kr., hvilket anses for at være tilfredsstillende.

Ledelsens forventninger til driften i 2017 blev indfriet.

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 2018 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 | 2017 kr. | 2016 tkr. |
|--|------|------------------|--------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 3.777.343 | 2.916 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -3.100.683 | -3.054 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -270.869 | -326 |
| DRIFTSRESULTAT | | 405.791 | -464 |
| Finansielle indtægter..... | | 210 | 0 |
| Finansielle omkostninger..... | 2 | -82.232 | -120 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 323.769 | -584 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -69.045 | 131 |
| ÅRETS RESULTAT | | 254.724 | -453 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 254.724 | -453 |
| I ALT | | 254.724 | -453 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2017 kr. | 2016 tkr. |
|--|----------|------------------|--------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 1.667.079 | 1.784 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 1.667.079 | 1.784 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.667.079 | 1.784 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 465.525 | 408 |
| Varebeholdninger..... | | 465.525 | 408 |
| Tilgodehavender fra salg..... | | 823.939 | 861 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | | 829.000 | 915 |
| Andre tilgodehavender..... | | 4.959 | 30 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 0 | 12 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 60.000 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 1.717.898 | 1.818 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 2.183.423 | 2.226 |
| AKTIVER..... | | 3.850.502 | 4.010 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2017 kr. | 2016 tkr. |
|---|----------|------------------|--------------|
| Anpartskapital..... | | 200.000 | 200 |
| Overført overskud..... | | 978.094 | 724 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 1.178.094 | 924 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 185.154 | 116 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 185.154 | 116 |
| Kontraktskreditor..... | | 80.486 | 0 |
| Leasingforpligtelser..... | | 62.067 | 81 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 142.553 | 81 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 6 | 69.938 | 65 |
| Gæld til pengeinstitutter (maks. 1.100 tkr.)..... | | 866.085 | 984 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 389.697 | 923 |
| Anden gæld..... | | 1.018.981 | 917 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.344.701 | 2.889 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 2.487.254 | 2.970 |
| PASSIVER..... | | 3.850.502 | 4.010 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

NOTER

| | 2017 kr. | 2016 tkr. | Note |
|--|------------------|---|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2016: 9) | | | |
| Løn og gager..... | 2.577.148 | 2.547 | |
| Pensioner..... | 351.814 | 333 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 168.453 | 167 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 3.268 | 7 | |
| | 3.100.683 | 3.054 | |
| Finansielle omkostninger | | | 2 |
| Mellemregning FM Ejendomme ApS..... | 6.544 | 7 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 75.688 | 113 | |
| | 82.232 | 120 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Regulering af udskudt skat..... | 69.045 | -131 | |
| | 69.045 | -131 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2017..... | | 2.767.937 | |
| Tilgang..... | | 230.225 | |
| Afgang..... | | -294.244 | |
| Kostpris 31. december 2017..... | | 2.703.918 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017..... | | 984.184 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | | -206.519 | |
| Årets afskrivninger..... | | 259.174 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017..... | | 1.036.839 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..... | | 1.667.079 | |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 116.251 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|---|------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|----------|
| Egenkapital | | | | | 5 |
| | | Anpartskapital | Overført overskud | I alt | |
| Egenkapital 1. januar 2017..... | | 200.000 | 723.370 | 923.370 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | | 254.724 | 254.724 | |
| Egenkapital 31. december 2017..... | | 200.000 | 978.094 | 1.178.094 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 6 |
| | 1/1 2017 gæld i alt | 31/12 2017 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | |
| Banklån..... | 7.044 | 0 | 0 | 0 | |
| Kontraktskreditor..... | 0 | 131.319 | 50.833 | 0 | |
| Leasingforpligtelser..... | 139.808 | 81.172 | 19.105 | 0 | |
| | 146.852 | 212.491 | 69.938 | 0 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 7 |
| Selskabet har stillet kaution for FM Ejendomme ApS' bankmellemværende, der pr. 31.12.2017 udgør 167 t.kr. | | | | | |
| Selskabet har indgået aftale om leasing af driftsmiddel, restleasingforpligtigelsen udgør 245 tkr. med en rest løbetid på 72 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 2.661 t.kr. | | | | | |
| Til sikkerhed for mellemværende med kontraktskreditor er der afgivet ejendomsforbehold i driftsmiddel. Den bogførte værdi udgør pr. 31.12.2017 158 tkr. | | | | | |
| Finansielle leasingaktiver indregnet under aktiver står til sikkerhed for indregnet leasingforpligtelser. | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bæk og Madsen ApS for 2017 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 drifts-omkostninger.

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 acontoskatte.

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.