

Mogensen VVS Comfort A/S

Sletten 47A, 7500 Holstebro

CVR-nr. 30 69 53 05

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2018.

Søren Brinks Larsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Mogensen VVS Comfort 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 15. marts 2018

Direktion

Søren Mogensen

Bestyrelse

Søren Brinks Larsen
formand

Morten Dalsgaard Nielsen

Søren Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Mogensen VVS Comfort A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mogensen VVS Comfort A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

Holstebro, den 15. marts 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mogensen VVS Comfort A/S Sletten 47A 7500 Holstebro Telefon: 97 42 00 15 Telefax: 97 40 53 15 Hjemmeside: www.mogensen-vvscomfort.dk CVR-nr.: 30 69 53 05 Stiftet: 27. juni 2007 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
Bestyrelse	Søren Brinks Larsen, formand Morten Dalsgaard Nielsen Søren Mogensen
Direktion	Søren Mogensen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Søren Mogensen Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af blikkenslager- vvs-installatør- og ventilationsarbejde samt salg af vvs-artikler fra egen udstilling/butik.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en tilfredsstillende stigning i aktivitetsniveauet, ligesom selskabet har haft den forventede indtjening på de væsentligste tilbudsopgaver.

Bruttofortjenesten udgør 8.602 t.kr. mod 6.269 t.kr. sidste år svarende til en stigning på 2.233 kr.

Distributions- og administrationsomkostninger er samlet set på niveau med sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 3.079 t.kr. mod 1.318 t.kr. sidste år, svarende til en forbedring på 1.761 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 11.715 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 53,3 % af de samlede aktiver på 21.971 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mogensen VVS Comfort A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder vareforbrug, lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Endvidere indregnes lokaleomkostninger, driftsomkostninger på varebiler og inventar samt forsikringer og kontingenter.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale samt reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke-børsnoterede aktier, der måles til salgsværdien baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Mogensen VVS Comfort A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	8.602.350	6.269.144
Distributionsomkostninger	-1.264.695	-1.498.801
Administrationsomkostninger	-3.377.415	-3.089.342
Resultat før finansielle poster	3.960.240	1.681.001
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	22.730	-51.665
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	156.777	135.774
Andre finansielle indtægter	137	285.454
Finansielle omkostninger	-210.113	-334.284
Finansiering netto	-30.469	35.279
Resultat før skat	3.929.771	1.716.280
Skat af årets resultat	-850.709	-397.830
Årets resultat	3.079.062	1.318.450
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	579.062	318.450
Disponeret i alt	3.079.062	1.318.450

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	1.506.174	1.571.550
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.097.553	1.686.726
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.603.727</u>	<u>3.258.276</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	114.916	92.186
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>114.916</u>	<u>92.186</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.718.643</u>	<u>3.350.462</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.916.000	2.036.000
	Handelsvarer	941.000	926.000
	Varebeholdninger i alt	<u>2.857.000</u>	<u>2.962.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.149.190	5.617.037
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.913.200	2.462.000
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	4.350.573	3.965.614
	Andre tilgodehavender	115.600	176.733
	Periodeafgrænsningsposter	138.148	406.351
	Tilgodehavender i alt	<u>15.666.711</u>	<u>12.627.735</u>
	Likvide beholdninger	728.247	23.250
	Omsætningsaktiver i alt	<u>19.251.958</u>	<u>15.612.985</u>
	Aktiver i alt	<u>21.970.601</u>	<u>18.963.447</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
4	Reserve for opskrivninger	491.400	526.500
5	Overført resultat	7.723.508	7.109.346
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>11.714.908</u>	<u>9.635.846</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.953.834	1.103.125
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.953.834</u>	<u>1.103.125</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	0	40.911
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	40.911
6	Gældsforpligtelser	40.911	78.825
	Gæld til pengeinstitut	0	1.695.997
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	231.200	440.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.638.562	2.400.320
	Anden gæld	4.391.186	3.568.423
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.301.859</u>	<u>8.183.565</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.301.859</u>	<u>8.224.476</u>
	Passiver i alt	<u>21.970.601</u>	<u>18.963.447</u>
1	Medarbejderforhold		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	3.079.062	1.318.450
9 Reguleringer	1.554.628	1.437.768
10 Ændring i driftskapital	-1.081.773	113.699
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.551.917	2.869.917
Renteindbetalinger og lignende	139	285.451
Renteudbetalinger og lignende	-210.113	-334.284
Pengestrøm fra ordinær drift	3.341.943	2.821.084
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.341.943	2.821.084
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.901	-449.800
Salg af materielle anlægsaktiver	0	34.030
Modtagne udbytter	156.777	135.774
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	137.876	-279.996
Afdrag på langfristet gæld	-78.825	-76.504
Betalt udbytte	-1.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.078.825	-76.504
Ændring i likvider	2.400.994	2.464.584
Likvider 1. januar	-1.672.747	-4.137.331
Likvider 31. december	728.247	-1.672.747
Likvider		
Likvide beholdninger	728.247	23.250
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-1.695.997
Likvider 31. december	728.247	-1.672.747

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>34</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar	1.300.000	7.182.793
Tilgang	18.901	0
Afgang	<u>0</u>	<u>-430.264</u>
Kostpris 31. december	<u>1.318.901</u>	<u>6.752.529</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>900.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>900.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	628.450	5.496.067
Årets afskrivninger	84.277	589.173
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-430.264</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>712.727</u>	<u>5.654.976</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.506.174</u>	<u>1.097.553</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder til salgspris	52.578.426	40.042.618
Modtagne acotobetalinger	<u>-47.896.426</u>	<u>-38.020.618</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>4.682.000</u>	<u>2.022.000</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	4.913.200	2.462.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-231.200</u>	<u>-440.000</u>
	<u>4.682.000</u>	<u>2.022.000</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
4. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. januar	526.500	561.600		
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver efter skat	<u>-35.100</u>	<u>-35.100</u>		
	<u>491.400</u>	<u>526.500</u>		
5. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	7.109.346	6.755.796		
Årets overførte resultat	579.062	318.450		
Årets afskrivning af opskrevne aktiver efter skat	<u>35.100</u>	<u>35.100</u>		
	<u>7.723.508</u>	<u>7.109.346</u>		
6. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>40.911</u>	<u>0</u>	<u>40.911</u>	<u>119.736</u>
	<u>40.911</u>	<u>0</u>	<u>40.911</u>	<u>119.736</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 41 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 1.506 t.kr.				
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:				
Driftsmateriel og inventar			95 t.kr.	
Varebeholdninger			2.857 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			6.149 t.kr.	

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed SM Ejendomsinvest ApS' mellemværende med pengeinstitut. Pr 31. december 2017 havde selskabet ikke gæld til pengeinstituttet.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for i alt 9.394 t.kr. Herudover har selskabet garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiarbejder på afsluttede arbejder.

Selskabet har modtaget krav fra en samarbejdspartner på i alt 334 t.kr. inkl. moms. Heraf har selskabet afvist 319 t.kr. inkl. moms. Det er ledelsens forventning, at kravene vil frafaldes i det kommende år, og som følge heraf, er det afviste beløb ikke indregnet som en forpligtelse.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Søren Mogensen Holding ApS, CVR-nr. 31 76 84 38 som administrationsselskab 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	673.450	1.075.217
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	-156.777	-135.774
Andre finansielle indtægter	-22.867	-233.789
Finansielle omkostninger	210.113	334.284
Skat af årets resultat	850.709	397.830
	<u>1.554.628</u>	<u>1.437.768</u>
 10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	105.000	-161.000
Ændring i tilgodehavender	-3.038.976	747.829
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.852.203	-473.130
	<u>-1.081.773</u>	<u>113.699</u>