

# **Tømrmester Troels Hansen A/S**

**Erhvervsparken 3, 4621 Gadstrup**

**CVR-nr. 31 06 49 96**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2019.

---

Troels Beyer  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gadstrup, den 24. maj 2019

### **Direktion**

Troels Beyer  
Administrerende direktør

### **Bestyrelse**

Palle Egelund Jensen  
formand

Troels Beyer  
bestyrelsesmedlem

Leif Jan Fredberg  
bestyrelsesmedlem

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Tømrermester Troels Hansen A/S**

#### **Konklusion**

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

Frederiksberg, den 24. maj 2019

### **One Revision**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 39 09 02 79

**Hans Grube**

statsautoriseret revisor  
mne19760

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Tømrermester Troels Hansen A/S Erhvervsparken 3 4621 Gadstrup
	CVR-nr.: 31 06 49 96
	Stiftet: 13. november 2007
	Hjemsted: Gadstrup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Palle Egelund Jensen, formand Troels Beyer, bestyrelsesmedlem Leif Jan Fredberg, bestyrelsesmedlem
<b>Direktion</b>	Troels Beyer, Administrerende direktør
<b>Revision</b>	One Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Roskildevej 39, 3. sal 2000 Frederiksberg
<b>Modervirksomhed</b>	Troels Hansen Holding ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive håndværkervirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 20.342 t.kr. mod 18.575 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 143 t.kr. mod -1.972 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ledelsen anser årets resultat som mindre tilfredsstillende, resultatet er påvirket af et større tab på debitorer, som har krævet ekstraordinære hensættelser.

Ledelsen er dog tilfreds med den positive udvikling i netto resultat sammenholdt med 2017 og sammenholdt resultat af 1. kvartal 2019, anser bestyrelsen at den retning og strategi der lagt har sin virkning i en positiv retning.

### Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt over halvdelen af sin selskabskapital og ledelsen er opmærksom herpå. Selskabet har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen fremlagt budgetter samt en plan for reetablering af selskabets kapital. Ledelsen forventer, at kunne reetablere selskabskapitalen ved egen drift, som følge af øget fokus på at forbedre indtjeningen på sagerne. Ledelsen forventer at selskabet kan indfri alle dets forpligtelser i takt med at de forfalder. Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning af going concern.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Tømrermester Troels Hansen 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Nettoopskrivninger indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Leasingkontrakter

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

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

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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for opskrivninger**

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

#### **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 Tømrermester Troels Hansen A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme skatningskredsen.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

#### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>20.342.376</b>	<b>18.574.743</b>
2 Personaleomkostninger	-18.957.769	-19.450.598
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-576.828</u>	<u>-693.106</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>807.779</b>	<b>-1.568.961</b>
Andre finansielle indtægter	0	20.775
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-555.949</u>	<u>-514.434</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>251.830</b>	<b>-2.062.620</b>
4 Skat af årets resultat	<u>-109.237</u>	<u>90.427</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>142.593</b>	<b>-1.972.193</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	142.593	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-1.972.193</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>142.593</b>	<b>-1.972.193</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.524.481	1.188.820
6 Indretning af lejede lokaler	410.490	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.934.971</u>	<u>1.188.820</u>
Deposita	111.695	26.195
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>111.695</u>	<u>26.195</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.046.666</u></b>	<b><u>1.215.015</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	677.915	730.621
Varebeholdninger i alt	<u>677.915</u>	<u>730.621</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.523.737	12.139.075
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.370.673	2.411.139
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	243.051	0
Andre tilgodehavender	676.406	716.057
Tilgodehavender i alt	<u>13.813.867</u>	<u>15.266.271</u>
Likvide beholdninger	500.000	500.000
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>14.991.782</u></b>	<b><u>16.496.892</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>17.038.448</u></b>	<b><u>17.711.907</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	501.000	501.000
Reserve for opskrivninger	0	96.539
Overført resultat	-255.934	-495.066
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>245.066</b>	<b>102.473</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	9.226	73.687
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>9.226</b>	<b>73.687</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	435.114	284.648
Langfristede gældsforpligtelser i alt	435.114	284.648
Gældsforpligtelser	153.477	156.147
Gæld til pengeinstitutter	7.523.514	1.033.555
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.345.238	14.551.766
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	95.935
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	173.698	0
Anden gæld	2.153.115	1.313.696
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.349.042	17.251.099
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.784.156</b>	<b>17.535.747</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>17.038.448</b>	<b>17.711.907</b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualposter



## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	501.000	206.535	1.367.131	2.074.666
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.972.193	-1.972.193
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-109.996	0	-109.996
Opløsning af opskrivningshenlæggelse	0	0	109.996	109.996
Egenkapital 1. januar 2018	<u>501.000</u>	<u>96.539</u>	<u>-495.066</u>	<u>102.473</u>
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	142.593	142.593
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-96.539	96.539	0
	<u><b>501.000</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>-255.934</b></u>	<u><b>245.066</b></u>

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt over halvdelen af sin anpartskapital og ledelsen er opmærksom herpå. Selskabet har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen fremlagt budgetter samt en plan for reetablering af selskabets kapital. Ledelsen forventer, at kunne reetablere selskabskapitalen ved egen drift, som følge af øget fokus på at forbedre indtjeningen på sagerne. Ledelsen forventer at selskabet kan indfri alle dets forpligtelser i takt med at de forfalder. Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning af going concern.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	16.314.306	16.849.619
Pensioner	1.911.047	1.578.916
Andre omkostninger til social sikring	442.666	567.301
Personaleomkostninger i øvrigt	289.750	454.762
	<u><b>18.957.769</b></u>	<u><b>19.450.598</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>45</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>555.949</u>	<u>514.434</u>
	<u><b>555.949</b></u>	<u><b>514.434</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	173.698	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>-64.461</u>	<u>-90.427</u>
	<u><b>109.237</b></u>	<u><b>-90.427</b></u>

## Noter

---

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2018	1.859.403	1.823.572
Korrektion til kostpris	0	-56.884
Tilgang i årets løb	1.195.366	540.067
Afgang i årets løb	<u>-709.927</u>	<u>-447.352</u>
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b><u>2.344.842</u></b>	<b><u>1.859.403</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2018	612.100	675.100
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-63.000</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<b><u>612.100</u></b>	<b><u>612.100</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.282.683	-891.002
Årets afskrivninger	-554.393	-648.594
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>404.615</u>	<u>256.913</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b><u>-1.432.461</u></b>	<b><u>-1.282.683</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>1.524.481</u></b>	<b><u>1.188.820</u></b>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>846.606</u>	<u>634.429</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>677.874</u>	<u>482.342</u>
<b>6. Indretning af lejede lokaler</b>		
Tilgang i årets løb	<u>456.100</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b><u>456.100</u></b>	<b><u>0</u></b>
Årets afskrivninger	<u>-45.610</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b><u>-45.610</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>410.490</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med selskabets pengeinstitut, 7.524 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	678 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.524 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	847 t.kr.

Over for selskabets pengeinstitut har den ene af selskabets ejere stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med selskabets pengeinstitut.

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 999 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på maksimalt 46 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.940 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har likvide midler med restriktioner i form af en deponeringskonto på 500 t.kr. Deponeringskontoen er stillet til sikkerhed overfor virksomhedens forsikrings selskab i forbindelse med sædvanlige arbejdsgarantier.

Der er via Tryg Garanti stillet sædvanlige arbejdsgarantier, som pr. 31. december 2018 udgør i alt 9.761 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Troels Hansen Holding ApS som administrations selskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

### **8. Eventualposter (fortsat)**

#### **Sambeskatning (fortsat)**

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

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