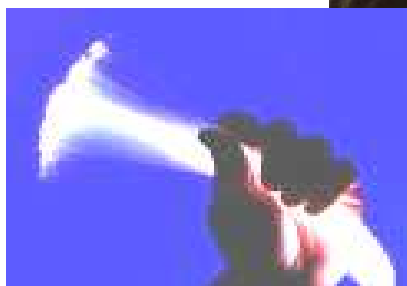


ÅRSRAPPORT 2017 DBR Rengøring A/S

Springstrup 7
4300 Holbæk
CVR-nr. 31 07 84 07



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2018.

Henrik Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsrapporten	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for DBR Rengøring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vipperød, den 28. juni 2018

Direktion

Henrik Hansen
direktør

Bestyrelse

Annelise Hansen
formand

Henrik Hansen

Stine Brenda Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DBR Rengøring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DBR Rengøring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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

Vort 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.

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 revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling-er, 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 regnskabs-mæssige 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 28. juni 2017

Revision & Rådgivningsgruppen

Registreret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 11 77

Carsten Thomsen
Partner, registreret revisor
MNE-nr. mne17363

Selskabsoplysninger

DBR Rengøring A/S
Springstrup 7
4300 Holbæk

CVR-nr. 31 07 84 07

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Holbæk

Bestyrelse

Annelise Hansen, formand
Henrik Hansen
Stine Brenda Hansen

Direktion

Henrik Hansen, direktør

Revision

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS, Vipperød Mark 12, 4390 Vipperød, Cvr. nr. 25 97 46 97

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	Tkr.	Tkr.	Tkr.	Tkr.	Tkr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	71.322	73.920	83.112	69.241	71.795
Resultat før finansielle poster	28.159	28.284	38.047	25.718	22.102
Resultat af finansielle poster	-2.584	-2.696	-1.702	-1.862	-2.004
Årets resultat	19.621	19.032	29.179	16.656	14.678
Balancesum	205.894	188.278	177.920	179.619	169.325
Investering i materielle anlægsaktiver	-14.024	-15.000	-488	-968	-12.036
Egenkapital	81.427	76.806	62.773	63.594	46.939
Antal medarbejdere	98	108	101	100	97
Nøgletal					
Afkastningsgrad	13,7%	15,0%	21,3%	14,7%	13,4%
Soliditetsgrad	39,5%	40,8%	35,3%	35,4%	27,7%
Likviditetsgrad	179,3%	189,6%	124,9%	158,6%	81,4%
Likviditetsgrad					

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

DBR Rengøring A/S dækker over 3 større forretningsområder,

- Byggeri, udlejning & ejendomsservice
- Rengøring & Service
- Opbygning og udlejning af Fiber infrastruktur til bl.a. bredbånd og TV.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Selskabet er ikke underlagt andre særlige risici end de sædvanlige branchemæssige driftsrisici.

Selskabet er sit ansvar bevidst omkring påvirkninger af det omgivende miljø.

Ledelsen har udloddet 20 mio. kr.



Virksomhedens boligudlejning og ejendomsservice.

Ledelsen betragter resultatet for 2017 som værende tilfredsstillende og fastholder sin strategi og forventer lidt større resultat for 2018.

Ledelsen betragter resultatet for Rengøring & Service som værende tilfredsstillende.

Ledelsen forventer forsat vækst i 2018.

Ledelsens strategi fastholdes.



Selskabet har i året frasolgt sin fiberinfrastruktur.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DBR Rengøring A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i klasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS, Vipperød mark 12, 4390 Vipperød, CVR. nr. 25 97 46 97.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser.

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 poster omfatter 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 vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Der indgår forventede brugstider som følger:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Driftsmidler	3-8 år	0 %
Infrastruktur	7 år	0 %

Materielle anlægsaktiver under udførelse, der måles til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

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 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 til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til anskaffessummen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationseværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrente anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører væsentligst ydelser i forbindelse med verserende retssager.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de udgifter, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Likviditetsgrad	Omsætningsaktiver x 100/Kortfristet gæld

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		71.322.445	73.920
Personaleomkostninger	1	<u>-41.086.267</u>	<u>-43.292</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		30.236.178	30.628
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-2.076.942</u>	<u>-2.345</u>
Resultat før finansielle poster		28.159.236	28.283
Finansielle indtægter	2	332.279	109
Finansielle omkostninger	3	<u>-2.916.577</u>	<u>-2.804</u>
Resultat før skat		25.574.938	25.588
Skat af årets resultat	4	<u>-5.954.222</u>	<u>-6.555</u>
Årets resultat		<u>19.620.716</u>	<u>19.033</u>
Foreslået udbytte		20.000.000	15.000
Overført resultat		<u>-379.284</u>	<u>4.033</u>
		<u>19.620.716</u>	<u>19.033</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		125.462.230	126.828
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.739.388	2.292
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>19.971.141</u>	<u>6.185</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>147.172.759</u>	<u>135.305</u>
Deposita		<u>84.000</u>	<u>84</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>84.000</u>	<u>84</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>147.256.759</u>	<u>135.389</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>340.000</u>	<u>465</u>
Varebeholdninger		<u>340.000</u>	<u>465</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.371.984	16.906
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.395.317	103
Andre tilgodehavender		7.531.896	3.962
Udskudt skatteaktiv	7	1.161.628	1.240
Periodeafgrænsningsposter		<u>11.508</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>49.472.333</u>	<u>22.211</u>
Likvide beholdninger		<u>8.825.340</u>	<u>30.213</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>58.637.673</u>	<u>52.889</u>
Aktiver i alt		<u>205.894.432</u>	<u>188.278</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		512.332	512
Overkurs ved emission		33.544.127	33.544
Overført resultat		27.370.080	27.750
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>20.000.000</u>	<u>15.000</u>
Egenkapital	6	<u>81.426.539</u>	<u>76.806</u>
Andre hensættelser		<u>0</u>	<u>4.581</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>4.581</u>
Gæld til realkreditinstitutter		35.053.749	36.597
Leasingforpligtelser		227.129	405
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>56.150.737</u>	<u>41.997</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>91.431.615</u>	<u>78.999</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.634.000	1.590
Banker		2.329	2
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.630.382	2.489
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.201.932	7.470
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.112.214	59
Selskabsskat		5.876.244	5.881
Anden gæld		<u>10.579.177</u>	<u>10.401</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.036.278</u>	<u>27.892</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>124.467.893</u>	<u>106.891</u>
Passiver i alt		<u>205.894.432</u>	<u>188.278</u>
Leje og leasingforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Eventualposter mv.	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virk-</u> <u>somheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs ved</u> <u>emission</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået udt</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	512.332	33.544.127	27.749.364	15.000.000	76.805.823
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-379.284</u>	<u>20.000.000</u>	<u>19.620.716</u>
Egenkapital 31. december 2017	<u>512.332</u>	<u>33.544.127</u>	<u>27.370.080</u>	<u>20.000.000</u>	<u>81.426.539</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Årets resultat		19.620.716	19.032
Reguleringer	13	6.034.212	11.596
Ændring i driftskapital		<u>-15.877.724</u>	<u>-5.185</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.777.204	25.444
Renteindbetalinger og lignende		332.279	108
Renteudbetalinger og lignende		<u>-2.916.577</u>	<u>-2.804</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		7.192.906	22.748
Betalt selskabsskat		<u>-5.881.458</u>	<u>-6.796</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.881.458	-6.796
Køb af materielle anlægsaktiver		-14.023.874	-734
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>86.264</u>	<u>532</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-13.937.610	-202
Ændring af gæld til realkreditinstitutter		-1.484.476	-1.452
Ændring af gæld til bank		350	0
Ændring af leasingforpligtelser		-192.735	535
Ændring af gæld/tilgodehavende til tilknyttede virksomheder		7.915.088	6.672
Betalt udbytte		<u>-15.000.000</u>	<u>-5.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.761.773	755
Ændring i likvider		-21.387.935	16.505
Likvider 1. januar 2017		<u>30.213.275</u>	<u>13.708</u>
Likvider 31. december 2017		<u>8.825.340</u>	<u>30.213</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>8.825.340</u>	<u>30.213</u>
Likvider 31. december 2017		<u>8.825.340</u>	<u>30.213</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	35.706.112	37.755
Pensioner	3.986.392	4.069
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.393.763</u>	<u>1.468</u>
	<u>41.086.267</u>	<u>43.292</u>
Heraf udgør vederlag til direktion	<u>1.237.000</u>	<u>1.082.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>98</u>	<u>108</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	219.454	23
Andre finansielle indtægter	<u>112.825</u>	<u>86</u>
	<u>332.279</u>	<u>109</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.203.253	1.971
Andre finansielle omkostninger	<u>713.324</u>	<u>833</u>
	<u>2.916.577</u>	<u>2.804</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.876.244	5.881
Årets udskudte skat	<u>77.978</u>	<u>674</u>
	<u>5.954.222</u>	<u>6.555</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2017	137.590.911	13.910.756	13.723.000
Tilgang i årets løb	0	237.733	13.786.141
Afgang i årets løb	0	-348.632	0
Kostpris 31. december 2017	<u>137.590.911</u>	<u>13.799.857</u>	<u>27.509.141</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2017	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	10.763.272	11.618.710	7.538.000
Årets afskrivninger	1.365.409	711.533	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-269.774	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>12.128.681</u>	<u>12.060.469</u>	<u>7.538.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>125.462.230</u>	<u>1.739.388</u>	<u>19.971.141</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	320.452	0

6 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.
Selskabskapitalen består af 512.332 aktier á nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.056.517	1.130
Låneomkostninger	105.111	109
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>-1.161.628</u>	<u>-1.239</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Skatteaktiv 1. januar	1.239.606	1.914
Bevægelse i resultatopgørelse	<u>-77.978</u>	<u>-674</u>
Skatteaktiv 31. december	<u>1.161.628</u>	<u>1.240</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.161.628</u>	<u>1.240</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.161.628</u>	<u>1.240</u>

Selskabets udskudte skatteaktiv er medtaget på baggrund af forventning om, at dette udnyttes i takt med at der afskrives skattemæssigt på materielle anlægsaktiver og der opnås fradrag for låneomkostninger ved gældsafvikling. Der er ikke indregnet udskudt skatteaktiv på materielle anlægsaktiver som ville medføre et kildeartsbestemt tab ved afsættelse heraf.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> 1. januar 2017	<u>Gæld</u> 31. december 2017	<u>Afdrag</u> næste år	<u>Restgæld</u> efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	38.057.225	36.572.749	1.519.000	28.940.000
Leasingforpligtelser	534.864	342.129	115.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>41.997.484</u>	<u>56.150.737</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>80.589.573</u>	<u>93.065.615</u>	<u>1.634.000</u>	<u>28.940.000</u>

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabets samlede huslejeoplygninger er opgjort til TDKK 150 og har en resterende løbetid på 4 måneder.

Noter til årsrapporten

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommene med nom. TDKK 11.968. Heraf ligger TDKK 2.993 ydermere til sikkerhed for et koncernforbunden selskabs mellemværende med kreditinstitut.

Der er til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommene med nom. TDKK 55.683.

Derudover er der stillet sikkerhed overfor ejerforening med samlede TDKK 225.

Ejendommenes værdi incl. bygninger under opførelse er i årsrapporten indregnet med TDKK 145.433.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør TDKK 320, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2017 opgjort til TDKK 342.

11 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber i koncernen for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter på renter, royalties og udbytter. Den samlede selskabsskat fremgår af årsrapporten for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er afgivet arbejdsgarantier på TDKK 3.967.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse DBR-Holding ApS, Vipperød Mark 12, 4390 Vipperød

Transaktioner med nærtstående

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående, som ikke er på normale markedsvilkår, hvorfor der jf. ÅRL § 98C, stk. 2 ikke oplyses herom.

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-332.279	-109
Finansielle omkostninger	2.916.577	2.804
Af- og nedskrivninger	2.076.942	2.345
Skat af årets resultat	5.954.222	6.556
Ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>-4.581.250</u>	<u>0</u>
	<u>6.034.212</u>	<u>11.596</u>

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Annelise Hansen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-840115998637
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2018 kl.: 17:19:40
Underskrevet med NemID

Stine Brenda Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-791219442831
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2018 kl.: 18:07:16
Underskrevet med NemID

Carsten Thomsen

Som Registreret revisor NEM ID
På vegne af RR Gruppen P/S
RID: 36115426
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2018 kl.: 07:20:06
Underskrevet med NemID

Henrik Hansen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-706728932176
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2018 kl.: 20:58:13
Underskrevet med NemID

Henrik Hansen

Som Direktør og bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-706728932176
Tidspunkt for underskrift: 29-06-2018 kl.: 20:58:13
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 3748d115kSSN12245569