

ÅRSRAPPORT 2018 DBR Rengøring A/S

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



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juli 2019.

Henrik Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	19
Noter til årsrapporten	20

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 10. juli 2019

Direktion

Henrik Hansen
direktør

Bestyrelse

Annelise Hansen
formand

Henrik Hansen
næstformand

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 10. juli 2019

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 2018

Hjemsted: Holbæk

Bestyrelse

Annelise Hansen, formand
Henrik Hansen, næstformand
Stine Brenda Hansen

Direktion

Henrik Hansen, direktør

Revision

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61
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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	66.555.423	71.322.449	83.112	69.241	71.795
Resultat før finansielle poster	22.097.491	28.159.239	38.047	25.718	22.102
Resultat af finansielle poster	-2.817.009	-2.584.299	-2.696	-1.702	-2.004
Årets resultat	14.725.201	19.620.718	29.179	16.656	14.678
Balancesum	209.370.136	205.894.433	177.920	179.619	169.325
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-14.023.874	-488	-968	-12.036
Egenkapital	76.151.742	81.426.541	62.773	63.594	46.939
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,6%	13,7%	15,0%	21,3%	14,7%
Soliditetsgrad	36,4%	39,5%	40,8%	35,3%	34,4%
Likviditetsgrad	143,1%	179,3%	189,6%	124,9%	158,6%

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 2 større forretningsområder,

- Byggeri, udlejning & ejendomsservice
- Rengøring & Service

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 14 mio. kr.



Virksomhedens boligudlejning er vækset i både omsætningsstigning og resultat. Ledelsen betragter resultatet for 2018 som værende tilfredsstillende og fastholder sin strategi for 2019.

Ledelsen betragter resultatet for Rengøring & Service som værende tilfredsstillende og strategien fastholdes.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DBR Rengøring A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i danske 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

Bygninger	50	år	50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til anskaffelsessummen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 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.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 selskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100

Gennemsnitlige aktiver

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100

Samlede aktiver ultimo

Likviditetsgrad

Omsætningsaktiver x 100

Kortfristet gæld

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		66.555.423	71.322.449
Personaleomkostninger	1	<u>-42.297.898</u>	<u>-41.086.268</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		24.257.525	30.236.181
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-2.160.034</u>	<u>-2.076.942</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		22.097.491	28.159.239
Finansielle indtægter	2	267.512	332.279
Finansielle omkostninger	3	<u>-3.084.521</u>	<u>-2.916.578</u>
Resultat før skat		19.280.482	25.574.940
Skat af årets resultat	4	<u>-4.555.281</u>	<u>-5.954.222</u>
Årets resultat		<u>14.725.201</u>	<u>19.620.718</u>
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		124.096.821	125.462.230
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.942.263	1.739.388
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>45.920.354</u>	<u>19.971.141</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>171.959.438</u>	<u>147.172.759</u>
Deposita		<u>84.000</u>	<u>84.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>84.000</u>	<u>84.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>172.043.438</u>	<u>147.256.759</u>
Færdigvarer og handelsvarer		84.000	340.000
Forudbetaling for varer		<u>277.182</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger		<u>361.182</u>	<u>340.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.312.818	30.371.984
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.167.156	10.395.318
Andre tilgodehavender		2.732.785	7.531.896
Udskudt skatteaktiv	9	1.092.999	1.161.628
Periodeafgrænsningsposter	7	<u>11.743</u>	<u>11.508</u>
Tilgodehavender		<u>34.317.501</u>	<u>49.472.334</u>
Likvide beholdninger		<u>2.648.015</u>	<u>8.825.340</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>37.326.698</u>	<u>58.637.674</u>
Aktiver i alt		<u>209.370.136</u>	<u>205.894.433</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	8	512.332	512.332
Overkurs ved emission		33.544.127	33.544.127
Overført resultat		28.095.283	27.370.082
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>14.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Egenkapital		<u>76.151.742</u>	<u>81.426.541</u>
Gæld til realkreditinstitutter		33.540.614	35.053.749
Leasingforpligtelser		109.021	227.129
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>73.493.159</u>	<u>56.150.737</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>107.142.794</u>	<u>91.431.615</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.629.000	1.634.000
Banker		2.740	2.329
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.008.278	2.630.382
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.821.300	8.201.931
Gæld til tilknyttede virksomheder		198.568	4.112.214
Selskabsskat		1.748.652	5.876.244
Anden gæld		<u>9.667.062</u>	<u>10.579.177</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>26.075.600</u>	<u>33.036.277</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>133.218.394</u>	<u>124.467.892</u>
Passiver i alt		<u>209.370.136</u>	<u>205.894.433</u>
Leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	512.332	33.544.127	27.370.082	20.000.000	81.426.541
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>725.201</u>	<u>14.000.000</u>	<u>14.725.201</u>
Egenkapital 31. december 2018	<u>512.332</u>	<u>33.544.127</u>	<u>28.095.283</u>	<u>14.000.000</u>	<u>76.151.742</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		kr.	kr.
Årets resultat		14.725.201	19.620.718
Reguleringer	15	9.529.124	6.034.213
Ændring i driftskapital		<u>13.721.812</u>	<u>-15.877.724</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		37.976.137	9.777.207
Renteindbetalinger og lignende		267.513	332.279
Renteudbetalinger og lignende		<u>-3.084.522</u>	<u>-2.916.577</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		35.159.128	7.192.909
Betalt selskabsskat		<u>-8.614.244</u>	<u>-5.881.458</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>26.544.884</u>	<u>1.311.451</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-26.946.713	-14.023.874
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>3.200</u>	<u>86.264</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-26.943.513</u>	<u>-13.937.610</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.521.135	-1.484.476
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		411	347
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-115.108	-192.735
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		15.857.136	7.915.088
Betalt udbytte		<u>-20.000.000</u>	<u>-15.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-5.778.696</u>	<u>-8.761.776</u>
Ændring i likvider		-6.177.325	-21.387.935
Likvider 1. januar 2018		<u>8.825.340</u>	<u>30.213.275</u>
Likvider 31. december 2018		<u>2.648.015</u>	<u>8.825.340</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>2.648.015</u>	<u>8.825.340</u>
Likvider 31. december 2018		<u>2.648.015</u>	<u>8.825.340</u>

Noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	36.793.868	35.684.916
Pensioner	4.081.930	3.986.392
Andre omkostninger til social sikring	1.134.037	1.119.911
Andre personaleomkostninger	<u>288.063</u>	<u>295.049</u>
	<u>42.297.898</u>	<u>41.086.268</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion/Bestyrelse	<u>958.600</u>	<u>1.237.000</u>
	<u>958.600</u>	<u>1.237.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>101</u>	<u>98</u>
	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	191.079	219.454
Andre finansielle indtægter	<u>76.433</u>	<u>112.825</u>
	<u>267.512</u>	<u>332.279</u>
	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.592.422	2.203.253
Andre finansielle omkostninger	<u>492.099</u>	<u>713.325</u>
	<u>3.084.521</u>	<u>2.916.578</u>

Noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.486.652	5.876.244
Årets udskudte skat	<u>68.629</u>	<u>77.978</u>
	<u>4.555.281</u>	<u>5.954.222</u>

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	14.000.000	20.000.000
Overført resultat	<u>725.201</u>	<u>-379.282</u>
	<u>14.725.201</u>	<u>19.620.718</u>

6 Materielle anlægsaktiver	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2018	137.590.911	13.799.857	27.509.141
Tilgang i årets løb	0	997.500	25.949.213
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-52.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>137.590.911</u>	<u>14.745.357</u>	<u>53.458.354</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	12.128.681	12.060.469	7.538.000
Årets afskrivninger	1.365.409	794.625	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-52.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>13.494.090</u>	<u>12.803.094</u>	<u>7.538.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>124.096.821</u>	<u>1.942.263</u>	<u>45.920.354</u>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset	<u>0</u>	<u>213.635</u>	<u>0</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

Noter

8 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 512.332 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	1.161.628	1.239.606
Bevægelse i resultatopgørelse	<u>-68.629</u>	<u>-77.978</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>1.092.999</u>	<u>1.161.628</u>
Materielle anlægsaktiver	987.889	1.060.909
Låneomkostninger	105.111	100.719
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.092.999</u>	<u>1.161.628</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.092.999</u>	<u>1.161.628</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.092.999</u>	<u>1.161.628</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.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	36.572.749	35.051.614	1.511.000	27.554.000
Leasingforpligtelser	342.129	227.021	118.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>56.150.737</u>	<u>73.493.159</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>93.065.615</u>	<u>108.771.794</u>	<u>1.629.000</u>	<u>27.554.000</u>

11 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabets samlede husleje- og leasingforpligtelser er opgjort til TDKK 137 og har en resterende løbetid på 4 måneder.

Noter

12 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.

13 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 43.728.

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

Ejendommenes værdi incl. bygninger under opførelse er i årsrapporten indregnet med TDKK 170.017.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør TDKK 214, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2018 opgjort til TDKK 227.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

DBR-Holding ApS, Vipperød Mark 12, 4390 Vipperød

Transaktioner

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

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-267.512	-332.279
Finansielle omkostninger	3.084.521	2.916.578
Af- og nedskrivninger	2.160.034	2.076.942
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-4.581.250
Fortjeneste salg driftsmidler	-3.200	0
Skat af årets resultat	<u>4.555.281</u>	<u>5.954.222</u>
	<u>9.529.124</u>	<u>6.034.213</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.

Henrik Hansen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-706728932176
Tidspunkt for underskrift: 10-07-2019 kl.: 21:36:14
Underskrevet med NemID

Henrik Hansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-706728932176
Tidspunkt for underskrift: 10-07-2019 kl.: 21:36:14
Underskrevet med NemID

Henrik Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-706728932176
Tidspunkt for underskrift: 10-07-2019 kl.: 21:36:14
Underskrevet med NemID

Carsten Thomsen

Som Registreret revisor NEM ID
På vegne af RR Gruppen P/S
RID: 36115426
Tidspunkt for underskrift: 10-07-2019 kl.: 23:23:03
Underskrevet med NemID

Annelise Hansen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-840115998637
Tidspunkt for underskrift: 10-07-2019 kl.: 21:37:15
Underskrevet med NemID

Stine Brenda Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-791219442831
Tidspunkt for underskrift: 10-07-2019 kl.: 21:40:21
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: 1339bf5f91224371137