

DN Tømrer A/S
Albuen 46, 6000 Kolding

Årsrapport for
1. oktober 2017 - 30. september 2018

CVR-nr. 33 15 21 91

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2018.

Erik Damgaard Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Resultatopgørelse
- 17 Balance
- 19 Egenkapitalopgørelse
- 20 Pengestrømsopgørelse
- 21 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for DN Tømrer 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 3. december 2018

Direktion

Jan Daugård Peters
direktør

Bestyrelse

Finn Boel Pedersen
formand

Hans-Henrik Lorentzen

Erik Damgaard Nielsen

Jan Daugård Peters

Mads Bro Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DN Tømrer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DN Tømrer A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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.

Kolding, den 3. december 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

Selskabet	DN Tømrer A/S Albuen 46 6000 Kolding CVR-nr.: 33 15 21 91 Stiftet: 7. september 2010 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018 8. regnskabsår
Bestyrelse	Finn Boel Pedersen, Mariesmindevej 20, 6000 Kolding, formand Hans-Henrik Lorentzen, Skærsøvej 17, 6040 Egtved Erik Damgaard Nielsen, Åsen 8, Bramdrupdam, 6000 Kolding Jan Daugård Peters, Strandvejen 22, 6000 Kolding Mads Bro Nielsen, Sankelmarkvej 5, 6000 Kolding
Direktion	Jan Daugård Peters, Strandvejen 22, 6000 Kolding, direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding
Bankforbindelse	Sydbank A/S
Dattervirksomhed	DN Aptering A/S, Kolding
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 19. december 2018 på sel skabets adresse.

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	39.279	31.727	26.564	25.955	29.931
Resultat af ordinær primær drift	10.374	3.858	6.803	5.370	4.085
Finansielle poster, netto	1.880	304	392	261	253
Årets resultat	9.886	3.238	5.600	4.356	3.389
Balance:					
Balancesum	37.711	30.411	20.019	18.399	18.433
Investeringer i materielle anlægsaktiver	114	1.948	1.440	803	355
Egenkapital	15.139	8.252	8.315	2.715	2.558
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58	56	51	52	50
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	40,1	27,1	41,5	14,8	13,9
Egenkapitalforrentning	84,5	39,1	101,5	165,2	134,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af tømrervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 39,3 mio. kr. mod 31,7 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9,9 mio. kr. mod 3,2 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Selskabets aktiviteter er generelt underlagt almindelig risici i forhold til de generelle samfundskonjukturer i byggebranchen.

Valutarisici:

Selskabet er ikke underlagt særlig valutarisiko, som følge af at selskabet alene opererer på det danske marked og alene har mindre indkøb i udenlandsk valuta.

Renterisici:

Selskabet har ingen langfristet rentebærende gæld, hvorfor selskabet ikke anses at være særlig rentefølsom.

Kreditrisici:

Selskabet er ikke underlagt unormal kreditrisiko. Der foretages løbende kreditvurdering og -forsikring af selskabets kundeforbindelser.

Miljøforhold

Selskabet er underlagt almindelige miljøhensyn i henhold til gældende danske regler og stiller generelt krav til, at selskabets aktiviteter drives, så aktiviteterne løbende belaster miljøet mindst muligt.

Videnressourcer

Selskabet har, via selskabets normale aktiviteter oparbejdet en faglig kvalificeret arbejdskraft, og opbygget stor viden inden for selskabets ydelser og produkter. Der arbejdes organisatorisk på løbende at vedligeholde og tiltrække faglig kvalificeret arbejdskraft.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke i regnskabsåret afholdt omkostninger til forskning og udvikling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år at realisere positive resultater på niveau med indeværende år.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentlig.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DN Tømrer A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab for DN Tømrer og tilknyttede virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

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

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.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Alle 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. 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 salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 DN Tømrer A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder, som opgøres på grundlag af selskabets produktionsværdi i de seneste 5 regnskabsår.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	39.278.966	31.727.388
1 Personaleomkostninger	-28.287.738	-27.336.361
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-616.903	-532.983
Driftsresultat	10.374.325	3.858.044
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.570.088	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.375	0
Andre finansielle indtægter	375.239	329.484
2 Øvrige finansielle omkostninger	-67.932	-25.050
Resultat før skat	12.254.095	4.162.478
Skat af årets resultat	-2.367.600	-924.330
3 Årets resultat	9.886.495	3.238.148

Balance 30. september

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.689.361	2.285.849
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.689.361</u>	<u>2.285.849</u>
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.570.088	1.000.000
6	Andre tilgodehavender	277.961	281.809
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.848.049</u>	<u>1.281.809</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.537.410</u>	<u>3.567.658</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	227.847	214.871
	Varebeholdninger i alt	<u>227.847</u>	<u>214.871</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.931.035	22.994.833
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.188.913	3.093.587
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	394.811	0
8	Tilgodehavende selskabsskat	482.870	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	442.800	0
	Andre tilgodehavender	575.000	225.000
9	Periodeafgrænsningsposter	287.918	297.924
	Tilgodehavender i alt	<u>20.303.347</u>	<u>26.611.344</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.642.874</u>	<u>17.564</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.174.068</u>	<u>26.843.779</u>
	Aktiver i alt	<u>37.711.478</u>	<u>30.411.437</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.570.088	0
11	Overført resultat	<u>13.068.528</u>	<u>7.752.121</u>
	Egenkapital i alt	<u>15.138.616</u>	<u>8.252.121</u>
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	4.289.700	1.479.300
13	Andre hensatte forpligtelser	<u>900.000</u>	<u>700.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>5.189.700</u>	<u>2.179.300</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	20.221	100.980
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.184.719	1.025.183
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.573.716	8.417.679
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	975.000
	Selskabsskat	0	176.378
	Anden gæld	<u>6.604.506</u>	<u>9.284.796</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.383.162</u>	<u>19.980.016</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.383.162</u>	<u>19.980.016</u>
	Passiver i alt	<u>37.711.478</u>	<u>30.411.437</u>

14 Eventualposter**15 Nærtstående parter**

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	0	7.813.973	8.313.973
Tilbageførsel af nettoopskrivning ved salg	0	0	-61.852	-61.852
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	3.300.000	3.300.000
Udloddet ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	0	-3.300.000	-3.300.000
Egenkapital 1. oktober 2017	500.000	0	7.752.121	8.252.121
Tilbageførsel af nettoopskrivning ved salg	0	1.570.088	5.316.407	6.886.495
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	3.000.000	3.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	0	-3.000.000	-3.000.000
	500.000	1.570.088	13.068.528	15.138.616

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	9.886.495	3.238.148
16 Reguleringer	1.338.160	875.906
17 Ændring i driftskapital	4.880.974	-2.616.609
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.105.629	1.497.445
Renteindbetalinger og lignende	377.614	329.483
Renteudbetalinger og lignende	-67.932	-25.050
Pengestrøm fra ordinær drift	16.415.311	1.801.878
Betalt selskabsskat	-659.248	-1.648.101
Pengestrømme fra driftsaktivitet	15.756.063	153.777
Køb af materielle anlægsaktiver	-113.842	-1.947.670
Salg af materielle anlægsaktiver	60.000	1.093.673
Køb af finansielle anlægsaktiver	-15.000	-1.015.000
Afdrag pengeudlån (netto)	18.848	72.267
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-49.994	-1.796.730
Betalt udbytte	-3.000.000	-3.300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.000.000	-3.300.000
Ændring i likvider	12.706.069	-4.942.953
Likvider 1. oktober 2017	-83.416	4.859.537
Likvider 30. september 2018	12.622.653	-83.416
Likvider		
Likvide beholdninger	12.642.874	17.564
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-20.221	-100.980
Likvider 30. september 2018	12.622.653	-83.416

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.120.273	23.295.893
Pensioner	1.936.251	1.640.190
Andre omkostninger til social sikring	176.567	250.139
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>2.054.647</u>	<u>2.150.139</u>
	<u>28.287.738</u>	<u>27.336.361</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.667.346</u>	<u>2.514.134</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>58</u>	<u>56</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>67.932</u>	<u>25.050</u>
	<u>67.932</u>	<u>25.050</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.000.000	3.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.570.088	0
Overføres til overført resultat	5.316.407	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-61.852</u>
Disponeret i alt	<u>9.886.495</u>	<u>3.238.148</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2017	5.578.501	4.706.831
Tilgang i årets løb	113.842	1.947.670
Afgang i årets løb	<u>-160.160</u>	<u>-1.076.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>5.532.183</u>	<u>5.578.501</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-3.292.652	-3.018.969
Årets af-/nedskrivninger	-616.903	-532.983
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>66.733</u>	<u>259.300</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>-3.842.822</u>	<u>-3.292.652</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>1.689.361</u>	<u>2.285.849</u>

Noter

	30/9 2018	30/9 2017		
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. oktober 2017	1.000.000	0		
Tilgang i årets løb	0	1.000.000		
Kostpris 30. september 2018	1.000.000	1.000.000		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.570.088	0		
Opskrivninger 30. september 2018	1.570.088	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	2.570.088	1.000.000		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos DN Tømrer A/S
DN Aptering A/S, Kolding	100 %	2.570.088	1.570.088	2.570.088
6. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober 2017			281.809	339.075
Årets tilgang			15.000	15.000
Årets afgang			-18.848	-72.266
Kostpris 30. september 2018			277.961	281.809
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018			277.961	281.809
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender			3.761	7.609
Deposita			274.200	274.200
			277.961	281.809
7. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion			104.213.842	56.042.474
Modtagne acotobetalingen			-102.209.648	-53.974.070
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto			2.004.194	2.068.404
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)			3.188.913	3.093.587
igangværende arbejder (kortfristet gæld)			-1.184.719	-1.025.183

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
	<u>2.004.194</u>	<u>2.068.404</u>
8. Tilgodehavende selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. oktober 2017	-176.378	-1.397.349
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>293.248</u>	<u>1.376.101</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	116.870	-21.248
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	-427.130
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>366.000</u>	<u>272.000</u>
	<u>482.870</u>	<u>-176.378</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	241.100	185.600
Forudbetalt husleje	46.818	46.818
Forudbetalt leasingydelse	<u>0</u>	<u>65.506</u>
	<u>287.918</u>	<u>297.924</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2017	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2017	7.752.121	7.813.973
Årets overførte overskud eller underskud	5.316.407	-61.852
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.000.000	3.300.000
Udloddet ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	<u>-3.000.000</u>	<u>-3.300.000</u>
	<u>13.068.528</u>	<u>7.752.121</u>

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2017	1.479.300	982.100
Udskudt skat af årets resultat	<u>2.810.400</u>	<u>497.200</u>
	<u>4.289.700</u>	<u>1.479.300</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	26.200	43.500
Omsætningsaktiver	4.573.700	1.435.800
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-310.200</u>	<u>0</u>
	<u>4.289.700</u>	<u>1.479.300</u>
13. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. oktober 2017	700.000	700.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>200.000</u>	<u>0</u>
	<u>900.000</u>	<u>700.000</u>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
1-5 år	<u>900.000</u>	<u>700.000</u>
	<u>900.000</u>	<u>700.000</u>
14. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 60 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 29 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.063 t.kr.		
Kautionsforpligtelser:		
ingen.		
Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:		
Selskabet har stille arbejdsgarantier, som pr. 30/9-2018 udgør t.kr. 9.226.		
Selskabet har indgået en uopsigelig lejekontrakt med restløbetid på 38 mdr. og resterende huslejeoplygtelse på t.kr. 250.		

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør pr. 30/9-2018 t.kr. 0.

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

15. Nærtstående parter

Transaktioner

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7 oplyses, at selskabets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	616.903	532.983
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	33.427	-276.973
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.570.088	0
Andre finansielle indtægter	-377.614	-329.484
Øvrige finansielle omkostninger	67.932	25.050
Skat af årets resultat	2.367.600	924.330
Andre hensatte forpligtelser	<u>200.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.338.160</u>	<u>875.906</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-12.976	-76.416
Ændring i tilgodehavender	7.233.667	-13.268.402
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.339.717</u>	<u>10.728.209</u>
	<u>4.880.974</u>	<u>-2.616.609</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jan Daugård Peters

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-111386833834

IP: 87.54.xxx.xxx

2018-12-20 06:08:50Z

NEM ID 

Jan Daugård Peters

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-111386833834

IP: 87.54.xxx.xxx

2018-12-20 06:08:50Z

NEM ID 

Hans-Henrik Lorentzen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-243418594578

IP: 87.54.xxx.xxx

2018-12-20 06:33:57Z

NEM ID 

Mads Bro Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-648153364770

IP: 87.54.xxx.xxx

2018-12-20 06:45:04Z

NEM ID 

Erik Damgaard Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-193621981047

IP: 87.54.xxx.xxx

2018-12-20 07:18:53Z

NEM ID 

Finn Boel Pedersen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-388645499226

IP: 93.167.xxx.xxx

2018-12-21 16:15:12Z

NEM ID 

Jørn Dam Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255008299560

IP: 77.233.xxx.xxx

2018-12-22 15:06:00Z

NEM ID 

Erik Damgaard Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-193621981047

IP: 83.74.xxx.xxx

2018-12-22 21:31:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: J7UMH-LLOW7-IEIOE-UQ4DA-LMGPL-GNNGG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>