

# **KOPP SORØ A/S**

Fulbyvej 4 A, 4180 Sorø  
CVR-nr. 33 38 45 99

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.11.19

Robert Danny Kjær  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 31

---

---

**Selskabet**

---

KOPP SORØ A/S  
Fulbyvej 4 A  
4180 Sorø  
Telefon: 57 84 90 36  
Hjemsted: Sorø  
CVR-nr.: 33 38 45 99  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Direktør Lars Aae Mouritsen

---

**Bestyrelse**

---

Robert Danny Kjær, formand  
Direktør Lars Aae Mouritsen, medlem  
Mogens Aae Mouritsen, medlem

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS

---

**Dattervirksomheder**

---

Aage TH. A/S, Kalundborg  
KTB Totalbyg A/S, Slagelse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for KOPP SORØ 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. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 29. november 2019

**Direktionen**

Lars Aae Mouritsen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Robert Danny Kjær  
Formand

Lars Aae Mouritsen  
Direktør

Mogens Aae Mouritsen

**Til kapitalejeren i KOPP SORØ A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KOPP SORØ A/S for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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.

**Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en tvist med en kunde. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

**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

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.

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 transaktio-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ner 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.

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.

Slagelse, den 29. november 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11503

Anne Cathrine Nielsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne41368

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	44.364	49.938	39.441	34.277	31.866
Resultat af primær drift	3.851	3.603	235	2.921	4.383
Finansielle poster i alt	308	410	523	254	-68
Årets resultat	3.224	3.111	583	2.463	3.383

*Balance*

Samlede aktiver	51.295	43.086	44.776	33.919	20.301
Investeringer i materielle anlægsaktiver	769	924	1.421	1.635	1.490
Egenkapital	13.258	10.434	7.722	7.539	5.477

**Nøgletal**

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	27%	34%	8%	38%	77%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26%	24%	17%	22%	27%



*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning: 
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel: 
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består hovedsageligt i udførelse og styring af entrepriser samt tømrer-, murer- og malerarbejder. Endvidere udføres bygningsvedligeholdelse samt opgaver på eget service- og maskinværksted til såvel egne som eksterne projekter.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. balancedagen en verserende tvist i forbindelse med afsluttet entreprisekontrakt.

I note 1 til årsregnskabet er redegjort for ledelsens vurdering af den igangværende sag.

Ledelsen forventer, at tvisten afsluttes med indbetaling af det af ledelsen indregnede tilgodehavende.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har i 2018/19 igen været præget af et højt aktivitetsniveau med en tilfredsstillende indtjening på opgaverne.

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 3.224.378 mod DKK 3.111.326 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.258.003.

Ledelsen vurderer årets resultat tilfredsstillende og er på niveau med tidligere udmeldte forventninger

### Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et resultat på niveau med regnskabsåret 2018/19. Forventningerne er primært baseret på den øgede aktivitet i bygge- og anlægsbranchen samt ledelsens forventninger til indgående og kommende ordrer.

### Videnressourcer

Selskabet er som andre virksomheder afhængig af kompetente medarbejdere. Selskabets videnressourcer vurderes at være tilstrækkelige til at sikre en fortsat positiv udvikling i koncernen.

### Eksternt miljø

Selskabet tilstræber en miljømæssig forsvarlig driftsførelse. Disse bestræbelser indgår som en naturlig del af selskabets målsætning for kvalitet af det arbejde, der udføres.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>44.364.342</b>	<b>49.937.983</b>
2	Personaleomkostninger	-39.095.233	-44.772.691
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>5.269.109</b>	<b>5.165.292</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.417.765	-1.562.670
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.851.344</b>	<b>3.602.622</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	47.416	53.076
3	Andre finansielle indtægter	640.496	779.713
4	Andre finansielle omkostninger	-379.844	-423.260
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.159.412</b>	<b>4.012.151</b>
5	Skat af årets resultat	-935.034	-900.825
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.224.378</b>	<b>3.111.326</b>
6	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		30.06.19	30.06.18
Note		DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	136.127	42.510
	Goodwill	275.000	375.000
<b>7</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>411.127</b>	<b>417.510</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.606.211	3.110.670
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.606.211</b>	<b>3.110.670</b>
<b>9</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.225.147</b>	<b>1.177.731</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.225.147	1.177.731
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.242.485</b>	<b>4.705.911</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	785.654	815.495
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>785.654</b>	<b>815.495</b>
<b>10</b>	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>46.265.507</b>	<b>37.564.146</b>
	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.333.913	2.140.920
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.256.153	29.184.826
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.505.250	5.114.921
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.180.861	417.259
	Andre tilgodehavender	867.369	229.698
<b>11</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>121.961</b>	<b>476.522</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.266</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>47.052.427</b>	<b>38.379.641</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>51.294.912</b>	<b>43.085.552</b>

		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
12	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	381.147	333.731
	Overført resultat	11.976.856	9.199.894
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>13.258.003</b>	<b>10.433.625</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	2.706.979	2.272.695
14	Andre hensatte forpligtelser	400.000	758.248
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>3.106.979</b>	<b>3.030.943</b>
15	Leasingforpligtelser	1.024.641	1.362.846
15	Selskabsskat	500.750	284.960
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.525.391</b>	<b>1.647.806</b>
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	458.235	512.021
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	905.750	1.229.262
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	550.000	1.395.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.211.167	15.369.902
	Gæld til tilknyttede virksomheder	670.050	491.062
	Selskabsskat	284.960	330.418
	Anden gæld	9.324.377	8.645.513
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>33.404.539</b>	<b>27.973.178</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>34.929.930</b>	<b>29.620.984</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>51.294.912</b>	<b>43.085.552</b>
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18					
Saldo pr. 01.07.17	500.000	280.655	6.541.644	400.000	7.722.299
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	53.076	2.658.250	400.000	3.111.326
Saldo pr. 30.06.18	500.000	333.731	9.199.894	400.000	10.433.625
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19					
Saldo pr. 01.07.18	500.000	333.731	9.199.894	400.000	10.433.625
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	47.416	2.776.962	400.000	3.224.378
Saldo pr. 30.06.19	500.000	381.147	11.976.856	400.000	13.258.003

## 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 30. juni 2019 en verserende tvist i forbindelse med afsluttet entreprisekontrakt, hvor selskabet pr. balancedagen har indregnet tilgodehavender hos modparten på mio.DKK 8,0 ekskl. moms og evt. rentegodtgørelse. Modparten har afvist det fremsendte krav og nedlægger endvidere særskilt påstand om betaling af foreløbigt opgjort modkrav svarende til halvdelen af det indregnede tilgodehavende.

Selskabets ledelse anser modpartens påstand for ubegrundet, hvorfor der ikke er foretaget hensættelse til tab på tilgodehavendet. Dog har ledelsen foretaget hensættelse til dækning af sagens omkostninger. Det fremsatte modkrav er ikke indregnet i regnskabet.

Twisten er fortsat på forberedelsesstadiet, og det er som følge heraf på nuværende tidspunkt vanskeligt at vurdere udfaldet af sagen. Det er ledelsens forventning, at sagen afsluttes i det kommende regnskabsår med indbetaling af det af ledelsen indregnede tilgodehavende, idet ledelsen finder modkravet ubegrundet.

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	32.878.637	37.863.108
Pensioner	4.405.300	5.001.092
Andre omkostninger til social sikring	1.089.206	1.131.864
Andre personaleomkostninger	722.090	776.627
I alt	39.095.233	44.772.691

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	96	109
--	----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	653.418	0
--------------------------------------	---------	---

I regnskabsåret 2017/18 har kun én ledelseskategori modtaget vederlag, hvorfor oplysningerne undlades for sammenligningsåret, jf. ÅRL § 98b, stk. 3.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
--	----------------	----------------

### 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	250.055	375.020
Renter, associerede virksomheder	425	4.210
Renteindtægter i øvrigt	100	2.194
Valutakursreguleringer	897	2.339
Øvrige finansielle indtægter	389.019	395.950
Øvrige finansielle indtægter	390.441	404.693
I alt	640.496	779.713

### 4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	21.591	38.816
Renter, associerede virksomheder	1.742	0
Renteomkostninger i øvrigt	132.017	111.301
Øvrige finansielle omkostninger	224.494	273.143
I alt	379.844	423.260

### 5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	500.750	284.960
Årets regulering af udskudt skat	434.284	615.865
I alt	935.034	900.825

### 6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	47.416	53.076
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Overført resultat	2.776.962	2.658.250
I alt	3.224.378	3.111.326



**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.18	116.276	626.216
Tilgang i året	137.787	0
Afgang i året	0	-126.216
Kostpris pr. 30.06.19	254.063	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-73.766	-251.216
Afskrivninger i året	-44.170	-100.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	126.216
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-117.936	-225.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	136.127	275.000

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.18	8.845.576
Tilgang i året	769.155
Kostpris pr. 30.06.19	9.614.731
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-5.734.906
Afskrivninger i året	-1.273.614
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-7.008.520
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	2.606.211
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.19	1.603.935

**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.18	844.000
Kostpris pr. 30.06.19	844.000
Opskrivninger pr. 01.07.18	333.731
Årets resultat fra kapitalandele	47.416
Opskrivninger pr. 30.06.19	381.147
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	1.225.147

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:		
Aage TH. A/S, Kalundborg	100%	698.049
KTB Totalbyg A/S, Slagelse	100%	527.098

	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
--	-----------------	-----------------

**10. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	190.037.012	159.607.819
Acontofaktureringer	-186.253.099	-158.861.899
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.783.913	745.920
Igangværende arbejder	4.333.913	2.140.920
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-550.000	-1.395.000
I alt	3.783.913	745.920

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

### 11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	300.270
Forudbetalte vægtafgifter	99.066	113.277
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	15.395	52.339
Andre periodeafgrænsningsposter	7.500	10.636
I alt	121.961	476.522

### 12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

### 13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.18	2.272.695	1.656.830
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	434.284	615.865
Udskudt skat pr. 30.06.19	2.706.979	2.272.695

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-2.357	3.929
Materielle anlægsaktiver	-35.099	-41.579
Tilgodehavender	2.832.435	2.477.160
Hensatte forpligtelser	-88.000	-166.815
I alt	2.706.979	2.272.695

**14. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	Tabsgivende kontrakter
Forpligtelser pr. 01.07.18	400.000	358.248
Anvendt i året	-400.000	-358.248
Hensat i året	400.000	0
Forpligtelser pr. 30.06.19	400.000	0
	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	400.000	758
----------------------------	---------	-----

**15. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
Leasingforpligtelser	458.235	0	1.482.876	1.874.867
Selskabsskat	0	0	500.750	284.960
I alt	458.235	0	1.983.626	2.159.827

## 16. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 3 måneder. Forpligtelsen udgør i alt t.DKK 111. Selskabet har endvidere indgået leje- og leasingkontrakter med øvrige nærtstående parter med en restløbetid på 3 måneder. Forpligtelsen udgør i alt t.DKK 45.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.480.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet de for branchen normale garantier, bestående af entreprisegarantier samt betalingsgarantier.

Til sikkerhed for de pr. 30.06.2019 udførte arbejder er stillet bankgaranti og garantier af Tryg Garanti og Nordea for i alt t.DKK 20.087.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter ligeledes eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

En kunde har rejst et modkrav mod selskabet i forbindelse med afsluttet entreprisekontrakt. Ledelsen har omtalt tvisten i note 1.

Tvisten, der fortsat er på forberedelsesstadiet, forventes af ledelsen afsluttet i det kommende regnskabsår med indbetaling af det af ledelsen indregnede tilgodehavende, idet ledelsen finder modkravet ubegrundet. Såfremt sagen får et negativt udfald, vil det få tilsvarende negativ indflydelse på selskabets resultat og egenkapital. Henset til tvistens tidlige stadie er det på nuværende tidspunkt vanskeligt at vurdere udfaldet af sagen.

### 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for garantier stillet af Tryg Garanti er afgivet virksomhedspant på t.DKK 1.500 med pant i driftsmateriel, goodwill, varelager og simple fordringer med bogført værdi for i alt t.DKK 41.393.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med banken er afgivet virksomhedspant på t.DKK 1.500 med pant i driftsmateriel, goodwill og simple fordringer med bogført værdi for i alt t.DKK 40.607.

### 18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS  
Lars Aae Mouritsen

Moderselskab  
Stemmemaajoritet i moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS.

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS, CVR-nr. 33 38 45 72, der udarbejder koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt indtægter fra administrationsydelse m.v.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.



**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3	0
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til, baseret på ledelsens erfaringer indenfor forretningsområdet.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder i form af edb-software måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser i form af forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden samt hensættelse til tabsgivende kontrakter. Forpligtelsen indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.