

PL Beton A/S

Mulebyvej 40
Muleby
3700 Rønne
CVR-nr. 33 78 37 36

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 29. maj 2019



John Gammelgaard Holm
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 2018	14
Balance 31. december 2018	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for PL Beton 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.

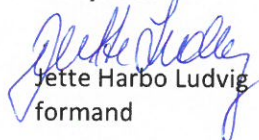
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Muleby, den 29. maj 2019

Direktion


John Gammelgaard Holm

Bestyrelse


Jette Harbo Ludvig
formand


John Gammelgaard Holm


Kim Georg Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PL Beton A/S

Konklusion

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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:

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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Rønne, den 29. maj 2019

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98



Henrik Westh Thorsen
Statsautoriseret Revisor
MNE-nr. mne33232

Selskabsoplysninger

Selskabet	PL Beton A/S Mulebyvej 40 Muleby 3700 Rønne Telefon: 56 96 42 17 E-mail: john.h@plbeton.dk Hjemmeside: www.plbeton.dk CVR-nr.: 33 78 37 36 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Hjemsted: Bornholm
Bestyrelse	Jette Harbo Ludvig, formand John Gammelgaard Holm Kim Georg Møller
Direktion	John Gammelgaard Holm
Revision	Bornholms Revision A/S Godkendt revisionsaktieselskab Tornegade 4 3700 Rønne
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet JH Muleby Holding ApS, CVR-nr 33783590

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>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	73.559	77.316	58.451	49.217	30.594
Resultat før finansielle poster	10.363	15.289	9.402	10.492	5.517
Resultat af finansielle poster	-211	-494	-232	-343	-234
Årets resultat	7.906	11.481	7.145	7.998	4.106
Balance					
Balancesum	49.747	54.026	46.075	34.751	28.449
Investering i materielle anlægsaktiver	2.434	4.273	4.007	5.677	462
Egenkapital	17.886	18.980	13.499	12.354	7.357
Antal medarbejdere	135	129	109	83	61
Nøgletal					
Afkastningsgrad	20,0%	30,5%	23,3%	33,2%	23,3%
Soliditetsgrad	36,0%	35,1%	29,3%	35,6%	25,9%
Forrentning af egenkapital	42,9%	70,7%	55,3%	81,2%	65,1%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af betonelementer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 7.906.377, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 17.886.063.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende, og det er på niveau med forventningen. Størrelsen af ordrebeholdningen er ved årets udgang højere end ordrebeholdningen på samme tidspunkt sidste år, og aktivitetsniveauet og resultatet for det kommende år forventes at være på niveau med indeværende år.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabets forretningsmæssige og finansielle risici vurderes ikke at ligge ud over, hvad der er almindeligt forekommende indenfor branchen.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Virksomheden arbejder løbende på at minimere miljøbelastning for energi, hjælpestoffer og råvarer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet har ikke foretaget haft særlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter i regnskabsåret.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PL Beton 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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

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 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.

Af- og nedskrivninger

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	20 år	0-60 %
Øvrige bygninger	20 år	0-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 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.

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., i det omfang de er væsentlige.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de færdigproducerede elementer i forhold til den samlede leverance på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

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 gælds metode 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.

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.

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 nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 selskabets andel af 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		73.558.598	77.315.794
Personaleomkostninger	1	-61.449.753	-60.189.171
Resultat før af- og nedskrivninger		12.108.845	17.126.623
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.526.306	-1.407.471
Andre driftsomkostninger		-220.000	-430.000
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		10.362.539	15.289.152
Resultat før finansielle poster		10.362.539	15.289.152
Finansielle indtægter		18.428	298
Finansielle omkostninger	2	-229.701	-494.594
Resultat før skat		10.151.266	14.794.856
Skat af årets resultat		-2.244.889	-3.314.314
Årets resultat		7.906.377	11.480.542
Resultatdisponering	3		

Balance 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		8.613.675	8.291.335
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.320.398	6.735.543
Materielle anlægsaktiver	4	15.934.073	15.026.878
Anlægsaktiver i alt		15.934.073	15.026.878
Råvarer og hjælpematerialer		5.846.128	4.624.067
Færdigvarer og handelsvarer		72.387	155.932
Varebeholdninger		5.918.515	4.779.999
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.355.760	22.520.747
Igangværende arbejder for fremmed regning		707.699	1.515.467
Andre tilgodehavender		321.100	218.094
Selskabsskat		1.122.042	0
Periodeafgrænsningsposter	5	421.310	207.166
Tilgodehavender		23.927.911	24.461.474
Likvide beholdninger		3.966.532	9.757.507
Omsætningsaktiver i alt		33.812.958	38.998.980
Aktiver i alt		49.747.031	54.025.858

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		10.636.063	8.979.686
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.250.000	9.000.000
Egenkapital	6	17.886.063	18.979.686
Hensættelse til udskudt skat	7	7.901.153	7.440.222
Andre hensættelser	8	1.100.242	1.161.209
Hensatte forpligtelser i alt		9.001.395	8.601.431
Leasingforpligtelser		735.984	1.273.793
Langfristede gældsforpligtelser	9	735.984	1.273.793
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	537.809	524.066
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.894.120	6.403.765
Forudfakturering igangværende arbejder		4.158.105	4.439.388
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.208.314
Selskabsskat		0	159.452
Anden gæld		10.533.555	10.435.963
Kortfristede gældsforpligtelser		22.123.589	25.170.948
Gældsforpligtelser i alt		22.859.573	26.444.741
Passiver i alt		49.747.031	54.025.858
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	8.979.686	9.000.000	18.979.686
Betalt ordinært udbytte	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Årets resultat	0	1.656.377	6.250.000	7.906.377
Egenkapital 31. december 2018	1.000.000	10.636.063	6.250.000	17.886.063

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat		7.906.377	11.480.542
Reguleringer	13	3.921.500	5.647.791
Ændring i driftskapital	14	823.754	-2.422.771
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.651.631	14.705.562
Renteindbetalinger og lignende		18.428	298
Renteudbetalinger og lignende		-229.701	-494.595
Pengestrømme fra ordinær drift		12.440.358	14.211.265
Modtaget/betalt selskabsskat		-3.065.452	252.768
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.374.906	14.464.033
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.433.501	-4.272.528
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.433.501	-4.272.528
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-524.066	-536.012
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.208.314	-1.676.473
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	181.795
Betalt udbytte		-9.000.000	-6.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-12.732.380	-8.030.690
Ændring i likvider		-5.790.975	2.160.815
Likvider 1. januar 2018		9.757.507	7.596.692
Likvider 31. december 2018		3.966.532	9.757.507
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.966.532	9.757.507
Likvider 31. december 2018		3.966.532	9.757.507

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	55.873.867	55.042.918
Pensioner	4.797.571	4.472.170
Andre omkostninger til social sikring	<u>778.315</u>	<u>674.083</u>
	<u>61.449.753</u>	<u>60.189.171</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>135</u>	<u>129</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	256.295
Andre finansielle omkostninger	<u>229.701</u>	<u>238.299</u>
	<u>229.701</u>	<u>494.594</u>
3 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	6.250.000	9.000.000
Overført resultat	<u>1.656.377</u>	<u>2.480.542</u>
	<u>7.906.377</u>	<u>11.480.542</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	9.014.827	9.680.197
Tilgang i årets løb	634.042	1.799.459
Kostpris 31. december 2018	<u>9.648.869</u>	<u>11.479.656</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	723.493	2.944.653
Årets afskrivninger	311.701	1.214.605
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>1.035.194</u>	<u>4.159.258</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>8.613.675</u>	<u>7.320.398</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>2.283.034</u>

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	2018	2017		
	kr.	kr.		
7 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	7.440.222	5.535.360		
Hensat i året	460.931	1.904.862		
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	7.901.153	7.440.222		
8 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. januar 2018	1.161.209	862.000		
Hensat i året	-60.967	299.209		
Saldo ultimo 31. december 2018	1.100.242	1.161.209		
9 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2018	31. december 2018	næste år	efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.797.859	1.273.793	537.809	0
	1.797.859	1.273.793	537.809	0

10 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JH Muleby Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har igennem pengeinstitut afgivet arbejdsgarantier for i alt t.kr. 951.

Noter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 4.250.000 i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på kr. 8.613.675 .

Til sikkerhed for arbejdsgarantier stillet af selskabets kreditinstitut er kr. 950.575 af selskabets likvide beholdninger pantsat.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør John Gammelgaard Holm - ultimativ hovedaktionær
Moderselskab JH Muleby Holding ApS

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter omfatter løn til hovedaktionærer samt mellemværender og forrentning med koncerninterne selskaber.

Transaktioner vurderes at være sket på normale markedsvilkår og bestemmelsen i ÅRL §98C stk. 7. er anvendt.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

JH Muleby Holding ApS
KM Muleby Holding ApS

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-18.428	-298
Finansielle omkostninger	229.701	494.594
Af- og nedskrivninger	1.526.305	1.407.472
Skat af årets resultat	2.244.889	3.314.314
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-60.967	299.209
Andre reguleringer	0	132.500
	<u>3.921.500</u>	<u>5.647.791</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.138.515	388.199
Ændring i tilgodehavender	1.655.605	-4.948.596
Ændring i leverandører mv.	306.664	2.137.626
	<u>823.754</u>	<u>-2.422.771</u>