

Vejrum Holding ApS

Bonderupvej 150, 4370 Store Merløse
CVR-nr. 34 05 57 85

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.03.19

Bo Filtenborg Borup
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

Vejrum Holding ApS
Bonderupvej 150
4370 Store Merløse
Hjemsted: Holbæk
CVR-nr.: 34 05 57 85
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Administrerende direktør Bo Filtenborg Borup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 for Vejrum Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Store Merløse, den 5. marts 2019

Direktionen

Bo Filtenborg Borup
Administrerende direktør

Til kapitalejeren i Vejrum Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vejrum Holding ApS for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 5. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK 2017/18 2016/17

Resultat

Nettoomsætning	121.659	109.251
Resultat af primær drift	223	5.968
Finansielle poster i alt	-166	-77
Årets resultat	-547	4.076

Balance

Samlede aktiver	27.525	29.126
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.246	1.738
Egenkapital	7.541	8.391

Nøgletal

2017/18 2016/17

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-7%	97%
Overskudsgrad	0%	5%

Soliditet

Egenkapitalandel	27%	29%
------------------	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har i lighed med tidligere år været at udføre tømrer- samt entreprenør-virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I selskabet og koncernen er der ikke væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.17 - 30.09.18 udviser et resultat på t.DKK -547 mod t.DKK 4.076 for tiden 01.10.16 - 30.09.17. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 7.541.

Årets resultat har modsvaret ledelsens forventninger.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 var et resultat for regnskabsåret ved et overskud. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af lavere vækst i datterselskab.

Forventet udvikling

Selskabet og koncernen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Videnressourcer

Selskabet og koncernen investerer ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisation.

Særlige risici*Valutarisici*

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke er optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsbetragtning.

Kreditrisici

Virksomhedens forretningsmodel er få større kunder, hvorfor der er en særlig kreditrisiko forbundet hermed. Der foretages løbende kreditvurdering af kunderne.

Eksternt miljø

Selskabet og koncernen handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets og koncernens aktiviteter indeholder ingen forskningsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Selskabet og koncernen har ingen filialer i udlandet.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK
	78.970	73.370	-244	-53
1	-78.002	-66.585	0	0
	968	6.785	-244	-53
	-745	-817	0	0
	223	5.968	-244	-53
	-366	-299	0	0
	-143	5.669	-244	-53
	0	0	-516	3.950
	38	32	7	4
	-204	-109	-78	-73
	-309	5.592	-831	3.828
	-238	-1.516	445	11
	-547	4.076	-386	3.839

Forslag til resultatdisponering

	0	0	-1.626	3.115
	300	53	300	53
	-161	237	0	0
	-686	3.786	940	671
	-547	4.076	-386	3.839

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK	30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK
Note					
	Indretning af lejede lokaler	626	310	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.119	1.702	0	0
3	Materielle anlægsaktiver i alt	2.745	2.012	0	0
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.514	7.531
5	Deposita	629	850	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	629	850	5.514	7.531
	Anlægsaktiver i alt	3.374	2.862	5.514	7.531
	Råvarer og hjælpematerialer	24	195	0	0
	Varebeholdninger i alt	24	195	0	0
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.379	144	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.089	15.910	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.579	44
10	Udskudt skatteaktiv	252	227	100	0
	Tilgodehavende selskabsskat	85	0	456	165
	Andre tilgodehavender	2.509	2.020	452	318
7	Periodeafgrænsningsposter	1.991	1.624	0	0
8	Tilgodehavender i alt	18.305	19.925	2.587	527
	Likvide beholdninger	5.822	6.144	450	246
	Omsætningsaktiver i alt	24.151	26.264	3.037	773
	Aktiver i alt	27.525	29.126	8.551	8.304

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK	30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK	
	Selskabskapital	80	80	80	80
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.358	7.085
	Overført resultat	6.817	7.633	1.459	548
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300	53	300	53
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	7.197	7.766	7.197	7.766
9	Minoritetsinteresser	344	625	0	0
	Egenkapital i alt	7.541	8.391	7.197	7.766
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	0	46
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	46
	Selskabsskat	0	1.130	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.130	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	15	0	0
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	89	831	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.084	3.741	15	15
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.234	425
	Deposita	26	26	0	0
	Selskabsskat	1.702	1.300	0	0
	Anden gæld	14.083	13.692	105	52
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.984	19.605	1.354	492
	Gældsforpligtelser i alt	19.984	20.735	1.354	492
	Passiver i alt	27.525	29.126	8.551	8.304

- 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
---------------	----------------------	---	----------------------	--	--	---------------------------	----------------------

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for
01.10.16 - 30.09.17

Saldo pr. 01.10.16	80	0	3.849	52	3.981	0	3.981
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-2	0	-2	0	-2
Betalt udbytte	0	0	0	-52	-52	0	-52
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	388	388
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.786	53	3.839	237	4.076
Saldo pr. 30.09.17	80	0	7.633	53	7.766	625	8.391

Egenkapitalopgørelse for
01.10.17 - 30.09.18

Saldo pr. 01.10.17	80	0	7.633	53	7.766	625	8.391
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-130	0	-130	0	-130
Betalt udbytte	0	0	0	-53	-53	-120	-173
Forslag til resultatdisponering	0	0	-686	300	-386	-161	-547
Saldo pr. 30.09.18	80	0	6.817	300	7.197	344	7.541

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.10.16 - 30.09.17

Saldo pr. 01.10.16	80	3.972	-123	52	3.981	0	3.981
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-2	0	0	-2	0	-2
Betalt udbytte	0	0	0	-52	-52	0	-52
Forslag til resultatdisponering	0	3.115	671	53	3.839	0	3.839
Saldo pr. 30.09.17	80	7.085	548	53	7.766	0	7.766

Egenkapitalopgørelse for
01.10.17 - 30.09.18

Saldo pr. 01.10.17	80	7.085	548	53	7.766	0	7.766
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-101	-29	0	-130	0	-130
Betalt udbytte	0	0	0	-53	-53	0	-53
Forslag til resultatdisponering	0	-1.626	940	300	-386	0	-386
Saldo pr. 30.09.18	80	5.358	1.459	300	7.197	0	7.197

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK
Årets resultat	-547	4.076
14 Reguleringer	1.640	2.808
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	171	-195
Tilgodehavender	1.610	-5.643
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-8	-1.198
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.866	-152
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	38	32
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-204	-109
Betalt selskabsskat	-1.363	59
Pengestrømme fra driften	1.337	-170
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.282	-1.385
Salg af materielle anlægsaktiver	224	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	221	84
Salg af virksomhed	246	315
Modtaget udbytte	120	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.471	-986
Betalt udbytte	-173	-52
Pengestrømme fra finansiering	-173	-52
Årets samlede pengestrømme	-307	-1.208
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.144	7.337
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-15	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.822	6.129
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.822	6.144
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-15
I alt	5.822	6.129

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	71.422	60.342	0	0
Pensioner	4.784	4.325	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.322	1.454	0	0
Andre personaleomkostninger	474	464	0	0
I alt	78.002	66.585	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	132	122	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.445	1.986	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

2. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.626	3.115
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300	53	300	53
Minoritetsinteresser	-161	237	0	0
Overført resultat	-686	3.786	940	671
I alt	-547	4.076	-386	3.839

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsan- læg og maskiner
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.17	728	3.459
Tilgang i året	500	1.746
Afgang i året	0	-639
Kostpris pr. 30.09.18	1.228	4.566
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.17	-513	-1.774
Afskrivninger i året	-89	-673
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.18	-602	-2.447
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	626	2.119

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.17	446
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-2
Afgang i året	-285
Kostpris pr. 30.09.18	159
Opskrivninger pr. 01.10.17	7.040
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-101
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	39
Årets resultat fra kapitalandele	-543
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.080
Opskrivninger pr. 30.09.18	5.355
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.17	46
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-46
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.18	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	5.514

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Dattervirksomheder:				
Tømremester Bo Filtenborg ApS, Ringsted	90%	3.440	-1.606	3.096
Filtenborg Entreprise ApS, Ringsted	100%	46	92	46
Tømremester Bo Filtenborg Borup AB, Sverige	100%	2.371	811	2.371

Filtenborg Entreprise ApS har aflagt årsrapport efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.17	850
Afgang i året	-221
Kostpris pr. 30.09.18	629

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK	30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.290	-687	0	0
Igangværende arbejder	1.379	144	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-89	-831	0	0
I alt	603	-687	0	0

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	0	26	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	925	1.188	0	0
Forudbetalte leasingydelse	1.066	410	0	0
I alt	1.991	1.624	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK	30.09.18 t.DKK	30.09.17 t.DKK

8. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	2.042	1.505	852	11
--	-------	-------	-----	----

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	625	0	0	0
Betalt udbytte	-120	0	0	0
Salg af minoritetsandele	0	388	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-161	237	0	0
I alt	344	625	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.10.17	227	122	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	25	105	100	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.18	252	227	100	0

11. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 - 46 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.DKK 345, i alt t.DKK 8.284.

Selskabet har yderligere indgået huslejekontrakter med en restløbetid på 3-6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 55, i alt t.DKK 274.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 er der givet virksomhedspant på DKK 1 mio. omfattende goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 13.112.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Bo Filtenborg Borup, Kanalvej 1 A, 2. 001, 2800 Kgs. Lyngby	Reel ejer

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

	Koncern	
	2017/18 t.DKK	2016/17 t.DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	745	817
Andre driftsomkostninger	366	299
Finansielle indtægter	-38	-32
Finansielle omkostninger	204	109
Skat af årets resultat	238	1.516
Øvrige reguleringer	125	99
I alt	1.640	2.808

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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).

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5	0

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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 i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og 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 skattepligtige 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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.