

# Malermester Leif Nielsens Eftf. A/S

Stadionsvej 28, 8700 Horsens

CVR-nr. 35 52 57 34

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. marts 2019

Dirigent:



Susanne Bohlbro





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Malermester Leif Nielsens Eftf. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 6. marts 2019  
Direktion:

  
Steen Højager Jensen

Bestyrelse:

  
Henrik Steen Jensen  
formand

  
Susanne Bohlbro

  
Henrik Mogensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitlejeren i Malermester Leif Nielsens Eftf. A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malermester Leif Nielsens Eftf. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Horsens, den 6. marts 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Klarskov Larsen  
statsaut. revisor  
mne32736

**Ledelsesberetning****Oplysninger om selskabet**

Navn	Malermester Leif Nielsens Eftf. A/S
Adresse, postnr., by	Stadionsvej 28, 8700 Horsens
CVR-nr.	35 52 57 34
Stiftet	1. november 2013
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.horsensmaleren.dk">www.horsensmaleren.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:mail@horsensmaleren.dk">mail@horsensmaleren.dk</a>
Telefon	75 61 30 66
Bestyrelse	Henrik Steen Jensen, formand Susanne Bohlbro Henrik Mogensen
Direktion	Steen Højager Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Langå Sparekasse Bredgade 10, 8870 Langå
Advokat	Holst Advokater Hans Broges Gade 2, 8000 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med udførelse af malerarbejde og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 497.165 kr. mod et overskud på 595.183 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 2.247.165 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes også et positivt tilfredsstillende resultat.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	<b>Bruttofortjeneste</b>	5.346.909	5.272.346
2	Personaleomkostninger	-4.479.924	-4.251.820
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-219.549	-221.076
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	647.436	799.450
3	Finansielle indtægter	22.854	7.855
	Finansielle omkostninger	-30.146	-40.314
	<b>Resultat før skat</b>	640.144	766.991
	Skat af årets resultat	-142.979	-171.808
	<b>Årets resultat</b>	<b>497.165</b>	<b>595.183</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	497.165	595.183
		<b>497.165</b>	<b>595.183</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Goodwill	2.625.000	2.800.000
		<u>2.625.000</u>	<u>2.800.000</u>
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44.692	83.265
	Indretning af lejede lokaler	1.494	7.470
		<u>46.186</u>	<u>90.735</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre tilgodehavender	320.000	320.000
		<u>320.000</u>	<u>320.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.991.186</u>	<u>3.210.735</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	307.000	288.000
		<u>307.000</u>	<u>288.000</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	695.266	911.885
	Igangværende arbejder for fremmed regning	106.000	97.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	380.580	763.986
	Andre tilgodehavender	112.233	15.118
	Periodeafgrænsningsposter	9.900	8.264
		<u>1.303.979</u>	<u>1.796.253</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>27.276</u>	<u>11.247</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.638.255</u>	<u>2.095.500</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>4.629.441</u>	<u>5.306.235</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	750.000	750.000
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	497.165	595.183
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.247.165</b>	<b>2.345.183</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	361.987	298.409
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>361.987</b>	<b>298.409</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leasingforpligtelser	27.490	48.769
	Deposita	32.100	32.100
		<b>59.590</b>	<b>80.869</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	578.026	1.294.381
	Leasingforpligtelser	21.000	20.000
	Modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder	80.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	124.786	270.071
	Gæld til tilknyttede virksomheder	128.570	128.895
	Anden gæld	1.028.317	868.427
		<b>1.960.699</b>	<b>2.581.774</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.020.289</b>	<b>2.662.643</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>4.629.441</b>	<b>5.306.235</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	750.000	460.612	2.210.612
Overført via resultatdisponering	0	0	595.183	595.183
Udloddet udbytte	0	0	-460.612	-460.612
<b>Egenkapital 1. januar 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>750.000</b>	<b>595.183</b>	<b>2.345.183</b>
Overført via resultatdisponering	0	0	497.165	497.165
Udloddet udbytte	0	0	-595.183	-595.183
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>750.000</b>	<b>497.165</b>	<b>2.247.165</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Malermester Leif Nielsens Eftf. A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter malerydelser og tilknyttede produkter, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser i form af malerentrepriser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi den overtagne virksomhed har en meget stærk markedsposition samt langvarige kunderelationer.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

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

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

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

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

##### Varebeholdninger

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2018	2017	
<b>2 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	4.039.040	3.816.292	
Pensioner	283.840	264.776	
Andre omkostninger til social sikring	128.792	127.922	
Andre personaleomkostninger	28.252	42.830	
	<u>4.479.924</u>	<u>4.251.820</u>	
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>11</u>	 <u>12</u>	
 <b>3 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	21.178	7.432	
Andre finansielle indtægter	1.676	423	
	<u>22.854</u>	<u>7.855</u>	
 <b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
kr.		<b>Goodwill</b>	
Kostpris 1. januar 2018		3.500.000	
Kostpris 31. december 2018		3.500.000	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		700.000	
Årets afskrivninger		175.000	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		875.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>2.625.000</u>	
 <b>5 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	<b>I alt</b>
Kostpris 1. januar 2018	199.211	29.880	229.091
Kostpris 31. december 2018	199.211	29.880	229.091
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	115.946	22.410	138.356
Årets afskrivninger	38.573	5.976	44.549
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	154.519	28.386	182.905
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>44.692</u>	<u>1.494</u>	<u>46.186</u>
 I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	 <u>35.000</u>	 <u>0</u>	 <u>35.000</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	500.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser består af en kautionsforpligtelse for et bankengagementer i en koncernforbundne selskaber. Samlet mellemværende med pengeinstitut pr. 31. december 2018 udgør 5.155 tkr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernforbundne virksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabs- og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	<u>90.000</u>	<u>154.000</u>

Lejeforpligtelser omfatter en årligt husleje forpligtelse på i alt 320 kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 5 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 90 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 4 måneder.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for bank er stillet virksomhedspant, nom. 2.000 t.kr. Der er afgivet virksomhedspant i varelagre, uindregistrerede motorkøretøjer, tilgodehavender fra salg, immaterielle aktiver, drivmidler samt driftsinventar og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.663 t.kr