

GH FAST 2014 ApS

Sortenborgvej 21
8600 Silkeborg
CVR-nr. 36020199

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.11.2018

Dirigent

Navn: Ove Christian Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	8
Koncernens balance pr. 30.06.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GH FAST 2014 ApS
Sortenborgvej 21
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 36020199
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Poul Østerby
Ove Christian Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for GH FAST 2014 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 09.11.2018

Direktion

Poul Østerby

Ove Christian Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GH FAST 2014 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GH FAST 2014 ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, 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. 30.06.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 09.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Hans Trærup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10648

Tonny Hummelgaard Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28661

Ledelsesberetning

	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	8.303	9.178
Driftsresultat	5.831	6.854
Resultat af finansielle poster	(420)	(528)
Årets resultat	4.004	4.709
Årets resultat ekskl. minoriteter	2.338	2.792
Samlede aktiver	46.178	48.193
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.456	571
Egenkapital	9.956	8.868
Egenkapital ekskl. minoriteter	4.956	3.618
Pengestrømme fra driftsaktivitet	798	26.831
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(10.164)	(555)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.705)	(1.096)
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	54,5	77,2
Soliditetsgrad (%)	10,7	7,5

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets aktivitet består i at eje aktier og anpartar i andre selskaber og anden dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens aktivitet består i at drive murer- og entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 4.004 t.kr. før minoritetsinteresser. Resultater er påvirket af aktivitetsniveauet i selskabets datterselskaber. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste	1, 2	8.302.762	9.177.821
Administrationsomkostninger	1	(2.471.823)	(2.323.593)
Driftsresultat		5.830.939	6.854.228
Andre finansielle indtægter		335.475	304.518
Andre finansielle omkostninger		(755.582)	(832.100)
Resultat før skat		5.410.832	6.326.646
Skat af årets resultat	3	(1.406.342)	(1.617.562)
Årets resultat	4	4.004.490	4.709.084

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Goodwill		900.050	1.700.100
Immaterielle anlægsaktiver	5	900.050	1.700.100
Grunde og bygninger		7.372.453	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.901.498	3.348.448
Indretning af lejede lokaler		0	51.208
Materielle anlægsaktiver	6	12.273.951	3.399.656
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.152	17.152
Finansielle anlægsaktiver	7	17.152	17.152
Anlægsaktiver		13.191.153	5.116.908
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.108.173	13.343.009
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.234.592	2.111.350
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		207.000	200.000
Udskudt skat	9	0	222.000
Andre tilgodehavender		111.775	91.542
Periodeafgrænsningsposter	8	444.869	155.729
Tilgodehavender		17.106.409	16.123.630
Likvide beholdninger		15.880.721	26.952.312
Omsætningsaktiver		32.987.130	43.075.942
Aktiver		46.178.283	48.192.850

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		3.305.621	2.568.013
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.600.000	1.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		4.955.621	3.618.013
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		4.999.883	5.249.967
Egenkapital		9.955.504	8.867.980
Udskudt skat	9	1.146.000	2.300.000
Andre hensatte forpligtelser		600.000	600.000
Hensatte forpligtelser		1.746.000	2.900.000
Gæld til realkreditinstitutter		3.358.568	0
Finansielle leasingforpligtelser		403.377	373.175
Anden gæld		4.206.810	5.881.630
Langfristede gældsforpligtelser	10	7.968.755	6.254.805
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.283.924	2.786.350
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.875.406	9.020.041
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.047.276	12.435.651
Skyldig selskabsskat		2.440.994	353.562
Anden gæld		3.860.424	5.574.461
Kortfristede gældsforpligtelser		26.508.024	30.170.065
Gældsforpligtelser		34.476.779	36.424.870
Passiver		46.178.283	48.192.850
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	50.000	2.568.013	1.000.000	5.249.967
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.916.966)
Årets resultat	0	737.608	1.600.000	1.666.882
Egenkapital ultimo	50.000	3.305.621	1.600.000	4.999.883
				I alt kr.
Egenkapital primo				8.867.980
Udbetalt ordinært udbytte				(2.916.966)
Årets resultat				4.004.490
Egenkapital ultimo				9.955.504

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Driftsresultat		5.830.939	6.854.228
Af- og nedskrivninger		2.089.811	2.083.743
Ændringer i arbejdskapital	11	(6.451.826)	18.419.583
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.468.924	27.357.554
Modtagne finansielle indtægter		335.475	304.518
Betalte finansielle omkostninger		(755.582)	(832.100)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(250.910)	954
Pengestrømme vedrørende drift		797.907	26.830.926
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(10.456.284)	(571.250)
Salg af materielle anlægsaktiver		292.228	16.500
Pengestrømme vedrørende investeringer		(10.164.056)	(554.750)
Optagelse af lån		3.648.000	0
Afdrag på lån mv.		(2.436.476)	(273.269)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(400.000)
Udbetalt udbytte til minoritet		(1.916.966)	(423.184)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.705.442)	(1.096.453)
Ændring i likvider		(11.071.591)	25.179.723
Likvider primo		26.952.312	1.772.589
Likvider ultimo		15.880.721	26.952.312

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	21.086.057	20.507.955
Pensioner	1.683.316	1.514.537
Andre omkostninger til social sikring	232.398	204.580
	23.001.771	22.227.072
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	54	53
	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.	Ledelses- vederlag 2016/17 kr.
Direktion	2.524.354	2.670.175
	2.524.354	2.670.175
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	800.050	800.050
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.562.183	1.133.586
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(272.422)	19.334
	2.089.811	1.952.970
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.565.392	353.562
Ændring af udskudt skat	(1.154.000)	1.264.000
Regulering vedrørende tidligere år	(5.050)	0
	1.406.342	1.617.562
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.600.000	1.000.000
Overført resultat	737.608	1.792.075
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.666.882	1.917.009
	4.004.490	4.709.084

Koncernens noter

	Goodwill kr.		
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			4.000.250
Kostpris ultimo			4.000.250
Af- og nedskrivninger primo			(2.300.150)
Årets afskrivninger			(800.050)
Af- og nedskrivninger ultimo			(3.100.200)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			900.050
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	7.835.322	310.126
Overførsler	0	310.126	(310.126)
Tilgange	7.560.050	2.896.234	0
Afgange	0	(999.499)	0
Kostpris ultimo	7.560.050	10.042.183	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(4.486.874)	(258.918)
Overførsler	0	(258.918)	258.918
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	240.059	0
Årets afskrivninger	(187.597)	(1.374.586)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	739.634	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(187.597)	(5.140.685)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.372.453	4.901.498	0
Ikke-ejede aktiver	-	678.314	-

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	440.000
Kostpris ultimo	440.000
Opskrivninger primo	(422.848)
Opskrivninger ultimo	(422.848)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.152

8. Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af periodiserede forsikring, vægtafgift mv.

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	126.000	73.000
Tilgodehavender	1.054.000	3.421.000
Gældsforpligtelser	(34.000)	(109.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.307.000)
	1.146.000	2.078.000

Bevægelser i året

Primo	2.078.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(932.000)
Ultimo	1.146.000

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	134.407	0	3.358.568	2.911.436
Finansielle leasingforpligtelser	135.000	102.100	403.377	0
Anden gæld	2.014.517	2.684.250	4.206.810	4.206.810
	2.283.924	2.786.350	7.968.755	7.118.246

Koncernens noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(1.204.779)	9.116.303
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.247.047)	9.303.280
	(6.451.826)	18.419.583

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
12. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	15.576.545	20.079.662
Eventualforpligtelser i alt	15.576.545	20.079.662

Koncernen er garantidebitor for arbejdsgarantier stillet af Tryk Garanti vedrørende igangværende og afsluttede arbejder for fremmed regning.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgælden på nom 3.648 t.kr. er sikret ved pant i fast ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendom udgør 7.372 t.kr.

Nom. 200 t.kr. af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed er pantsat for tilknyttet virksomheds bankmellemværende

Nom. 466 t.kr. af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed er pantsat til sikkerhed for gældsbrev med restgæld på 2.015 t.kr. på balancedagen.

	Hjemsted	Rets-	Ejer-
		form	andel
			%
14. Dattervirksomheder			
Gustav Hansen, Murer og Entreprenør	Silkeborg	A/S	67,0
Fast Entreprise	Silkeborg	A/S	67,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(39.250)	(19.195)
Driftsresultat		(39.250)	(19.195)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.634.213	3.134.543
Andre finansielle indtægter		0	954
Andre finansielle omkostninger		(341.570)	(420.227)
Resultat før skat		2.253.393	2.696.075
Skat af årets resultat	1	84.215	96.000
Årets resultat	2	2.337.608	2.792.075

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.701.355	11.901.735
Finansielle anlægsaktiver	3	10.701.355	11.901.735
Anlægsaktiver		10.701.355	11.901.735
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		114.957	0
Udskudt skat	4	0	222.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.629.583	0
Tilgodehavender		2.744.540	222.000
Likvide beholdninger		185.468	75.158
Omsætningsaktiver		2.930.008	297.158
Aktiver		13.631.363	12.198.893

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	100.485
Overført overskud eller underskud		3.305.621	2.467.528
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.600.000	1.000.000
Egenkapital		4.955.621	3.618.013
Anden gæld		4.206.810	5.881.630
Langfristede gældsforpligtelser	5	4.206.810	5.881.630
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	2.014.517	2.684.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Skyldig selskabsskat		2.439.415	0
Kortfristede gældsforpligtelser		4.468.932	2.699.250
Gældsforpligtelser		8.675.742	8.580.880
Passiver		13.631.363	12.198.893
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	50.000	100.485	2.467.528	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)
Årets resultat	0	(100.485)	838.093	1.600.000
Egenkapital ultimo	50.000	0	3.305.621	1.600.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				3.618.013
Udbetalt ordinært udbytte				(1.000.000)
Årets resultat				2.337.608
Egenkapital ultimo				4.955.621

Modervirksomhedens noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(83.770)	0
Ændring af udskudt skat	0	(96.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(445)	0
	(84.215)	(96.000)
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.600.000	1.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(100.485)	100.485
Overført resultat	838.093	1.691.590
	2.337.608	2.792.075
		Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		11.801.250
Kostpris ultimo		11.801.250
Opskrivninger primo		100.485
Afskrivninger på goodwill		(700.050)
Andel af årets resultat		3.334.263
Udbytte		(3.834.593)
Opskrivninger ultimo		(1.099.895)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		10.701.355

I den regnskabsmæssige værdi er koncerngoodwill indregnet med 700.050 kr.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	0	222.000
	0	222.000

Bevægelser i året

Primo	(222.000)
Øvrige bevægelser	222.000
Ultimo	0

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Anden gæld	2.014.517	2.684.250	4.206.810	4.206.810
	2.014.517	2.684.250	4.206.810	4.206.810

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Nom. 200 t.kr. af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed er pantsat for tilknyttet virksomheds bankmellemværende

Nom. 466 t.kr. af selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed er pantsat til sikkerhed for gældsbrief med restgæld på 2.015 t.kr. på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis. Årsregnskabet for moderselskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Produktionsomkostninger

I Produktionsomkostninger indregnes omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale samt afskrivninger mv.

Produktionsomkostninger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at de afholdes. Hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning indregnes tillige i produktionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.