



Faxe-Orup EI-Installation ApS

Rådhusvej 51

4640 Faxe

CVR-nr. 46507711

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 03-05-2019

Martin Flindt Møller
Dirigent

Bent Pedersen, registreret revisor FSR

**Råmosevej 11 A, 4672 Klippinge
Industrivej 2, 4683 Rønnede**

**Tlf. 56 57 95 47 · Fax 56 57 95 49
info@bprevision.dk · www.bprevision.dk
Sikker mail: sikkerpost@bprevision.dk**

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Faxe-Orup EI-Installation ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for Faxe-Orup EI-Installation ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe, den 03-05-2019

Direktion

Martin Flindt Møller
Direktør

Henrik Flindt Møller
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Faxe-Orup EI-Installation ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Faxe-Orup EI-Installation ApS for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Klippinge, den 03-05-2019

bp-revision, registrerede revisorer
godkendt revisionsfirma
CVR-nr. 15735376

Bent Pedersen
Registreret revisor
mne10769

Faxe-Orup EI-Installation ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Faxe-Orup EI-Installation ApS Rådhusvej 51 4640 Faxe
Telefon	56713160
CVR-nr.	46507711
Stiftelsesdato	28-05-1974
Hjemsted	Faxe
Regnskabsår	01-01-2018 - 31-12-2018
Direktion	Martin Flindt Møller, Direktør Henrik Flindt Møller, Direktør
Revisor	bp-revision, registrerede revisorer godkendt revisionsfirma Råmosevej 11A 4672 Klippinge CVR-nr.: 15735376

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive en el-installationsvirksomhed samt anden efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendomme er værdireguleret til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret model. Det er ledelsens opfattelse, at afkastprocenterne og driftsomkostningerne, som er anvendt i afkastmodellerne, er realistiske i det nuværende marked. Idet afkastsatsen bygger på en subjektiv vurdering er der usikkerhed omkring værdien af selskabets investeringsejendomme.

Der er ved beregningen anvendt et afkastkrav på 8% og værdien er fastansat til 2,8 mio. kr. Ved en afkastprocent 7,5% vil værdien af investeringsejendomme være ca. 3 mio. kr. og ved en afkastprocent på 8,5% være 2,6 mio. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 udviser et resultat på kr. 565.375, og selskabets balance pr. 31-12-2018 udviser en balancesum på kr. 7.633.989, og en egenkapital på kr. 1.370.663.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Faxe-Orup EI-Installation ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration og bildrift.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentlige aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede husleje indtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendomme divideret med investeringsejendommenes regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten 'Værdiregulering af

Anvendt regnskabspraksis

investeringsejendomme'.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

Investeringsejendomme er indregnet til dagsværdi, hvor stigning eller fald i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Der afskrives ikke på ejendommene. Dagsværdien er opgjort som et afkastkrav på mellem 5 og 10 %, afhængig af beliggenhed, vedligeholdelsesstand osv. Afkast omgøres til et normal-år, hvor der tages højde for lejekontraktens løbetid, lejens størrelse, lejers soliditet, forventet tomgang og ejendommens vedligeholdelsesstand. Gælden i ejendommene indregnes til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationseværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under forpligtelser.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre tilgodehavender

Udskudte skatteaktiver,

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		3.493.435	2.748.386
Personaleomkostninger	1	-2.837.641	-2.706.374
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-86.773	-95.497
Andre driftsomkostninger		-68.944	-80.212
Driftsresultat		<u>500.077</u>	<u>-133.697</u>
Andre finansielle indtægter		12.398	27.932
Finansielle omkostninger		-203.952	-162.020
Resultat før skat		<u>308.523</u>	<u>-267.785</u>
Skat af årets resultat		<u>256.852</u>	<u>73.148</u>
Årets resultat		<u>565.375</u>	<u>-194.637</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>565.375</u>	<u>-194.637</u>
Resultatdisponering		<u>565.375</u>	<u>-194.637</u>

Faxe-Orup EI-Installation ApS

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	2	2.168.568	2.210.827
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	54.576	49.482
Indretning af lejede lokaler	4	51.802	62.158
Investeringsejendomme	5	2.800.000	2.800.000
Materielle anlægsaktiver		<u>5.074.946</u>	<u>5.122.467</u>
Anlægsaktiver		<u>5.074.946</u>	<u>5.122.467</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>1.342.971</u>	<u>1.250.541</u>
Varebeholdninger		<u>1.342.971</u>	<u>1.250.541</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		804.880	735.775
Udsudte skatteaktiver		330.000	73.148
Andre tilgodehavender		0	22
Periodeafgrænsningsposter		68.291	109.224
Tilgodehavender		<u>1.203.171</u>	<u>918.169</u>
Likvide beholdninger		<u>12.901</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.559.043</u>	<u>2.168.710</u>
Aktiver		<u>7.633.989</u>	<u>7.291.177</u>

Faxe-Orup EI-Installation ApS

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	200.000	200.000
Overført resultat	7	1.170.663	605.288
Egenkapital		<u>1.370.663</u>	<u>805.288</u>
Gæld til kreditinstitutter		2.334.396	2.494.620
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.494.131	1.559.836
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>3.828.527</u>	<u>4.054.456</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		152.700	138.200
Gæld til banker		867.541	841.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser		298.293	240.040
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.116.265	1.211.410
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.434.799</u>	<u>2.431.433</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.263.326</u>	<u>6.485.889</u>
Passiver		<u>7.633.989</u>	<u>7.291.177</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	9		
Eventualaktiver	10		
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	13		

Noter

	2018	2017
1. Personalemkostninger		
Lønninger	2.532.778	2.381.569
Pensioner	214.405	247.035
Andre omkostninger til social sikring	58.864	59.114
Andre personaleomkostninger	31.594	18.656
Personaleomkostninger i alt	<u>2.837.641</u>	<u>2.706.374</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>8</u>	<u>8</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	2.484.950	2.484.950
Kostpris ultimo	<u>2.484.950</u>	<u>2.484.950</u>
Af- og nedskrivninger primo	-274.123	-231.864
Årets afskrivninger	-42.259	-42.259
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-316.382</u>	<u>-274.123</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.168.568</u>	<u>2.210.827</u>
Ejendomsværdi ifølge offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2018 udgør kr. 760.000.		
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	350.095	350.095
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	39.252	73.525
Afgang i årets løb	0	-73.525
Kostpris ultimo	<u>389.347</u>	<u>350.095</u>
Af- og nedskrivninger primo	-300.613	-257.731
Årets afskrivninger	-34.158	-42.882
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-334.771</u>	<u>-300.613</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>54.576</u>	<u>49.482</u>
4. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	103.588	103.588
Kostpris ultimo	<u>103.588</u>	<u>103.588</u>
Af- og nedskrivninger primo	-41.430	-31.074
Årets afskrivninger	-10.356	-10.356
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-51.786</u>	<u>-41.430</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>51.802</u>	<u>62.158</u>

Noter

	2018	2017
5. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	1.988.775	1.988.775
Kostpris ultimo	<u>1.988.775</u>	<u>1.988.775</u>
Opskrivninger primo	811.225	811.225
Opskrivninger ultimo	<u>811.225</u>	<u>811.225</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.800.000</u>	<u>2.800.000</u>
Nettoværdi af foretagne opskrivninger	811.225	811.225

Ejendomsværdi ifølge offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2018 udgør kr. 2.100.000.

Selskabets investeringsejendomme er værdireguleret til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret model. Afkastkravet er på 8%. På baggrund heraf er værdien fastsat til kr. 2.800.000. Der har ikke medvirket vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien.

6. Virksomhedskapital

Saldo primo	200.000	200.000
Saldo ultimo	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

7. Overført resultat

Saldo primo	605.288	799.925
Årets tilgang	565.375	-194.637
Saldo ultimo	<u>1.170.663</u>	<u>605.288</u>

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	2.334.396	152.700	1.750.100
Anden gæld	1.494.131	120.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.828.527</u>	<u>272.700</u>	<u>1.750.100</u>

9. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme er værdireguleret til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret model. Det er ledelsens opfattelse, at afkastprocenterne og driftsomkostningerne, som er anvendt i afkastmodellerne, er realistiske i det nuværende marked. Idet afkastsatsen bygger på en subjektiv vurdering er der usikkerhed omkring værdien af selskabets investeringsejendomme.

Noter

2018

2017

10. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på kr. 217.081. Der er aktiveret udskudt skatteaktiv af de forventede kommende 3 års overskud.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier i forbindelse med udførte entrepriser for t.kr. 11 og pantebrevsgaranti for t.kr. 126

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i pantebrev i ejendom på nom. 2.200.000, der giver sikkerhed i selskabets investeringsejendom med en bogført værdi på kr. 2.800.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i pantebrev i ejendom på nom. 1.850.000, der giver sikkerhed i selskabets grunde og bygninger med en bogført værdi på kr. 2.168.568.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant på kr. 1.000.000, der omfatter selskabets varebeholdninger med en bogført værdi på kr. 1.342.971, tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser og igangværende arbejder med en bogført værdi på kr. 858.496 og andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en bogført værdi på kr. 54.576.

13. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået leasingaftaler, som er uopsigelige i 1-5 år, t.kr. 1.101.