

Murer- og betonfirmaet Erling Jørgensen A/S

Industrivænget 2

8783 Hornsyld

CVR-nr. 59 93 14 15

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 15/11 2018

Henning Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	13
Balance pr. 30. juni 2018	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Murer- og betonfirmaet Erling Jørgensen A/S
Industrivænget 2
8783 Hornsyld

CVR-nr.: 59 93 14 15

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Henning Jensen, formand
Henrik Jørgensen
Bjarne Møller Hansen
Knud Herbert Prytz Sørensen

Direktion

Henrik Jørgensen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Nykredit Bank A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Murer- og betonfirmaet Erling Jørgensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornsyld, den 24. oktober 2018

Direktion

Henrik Jørgensen

Bestyrelse

Henning Jensen
formand

Henrik Jørgensen

Bjarne Møller Hansen

Knud Herbert Prytz Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Murer- og betonfirmaet Erling Jørgensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Murer- og betonfirmaet Erling Jørgensen A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 24. oktober 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.884.685	17.470.214	23.242.133	18.723.316	17.896.683
Resultat før af- og nedskrivninger	(928.988)	848.144	5.626.756	2.939.230	2.037.616
Resultat før finansielle poster	(1.590.541)	115.746	4.955.935	2.460.310	1.662.361
Resultat af finansielle poster	(98.593)	(88.391)	(102.460)	(36.691)	40.206
Årets resultat	(1.310.835)	12.529	3.770.828	2.005.900	1.294.263
Balance					
Balancesum	12.104.424	14.946.699	20.293.566	16.006.781	10.779.884
Investering i materielle anlægsaktiver	(851.220)	(205.948)	(1.280.332)	(669.244)	(759.377)
Egenkapital	3.718.422	5.029.257	8.286.728	6.005.900	4.236.177
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	(1.337.319)	(2.837.453)	9.012.233	(671.823)	4.134.826
- investeringsaktivitet	(805.920)	(195.948)	(1.280.332)	(459.244)	(642.877)
- finansieringsaktivitet	0	(3.270.000)	(1.490.000)	(236.177)	0
Årets forskydning i likvider	(2.143.239)	(6.303.401)	6.241.901	(1.367.244)	3.491.949
Antal medarbejdere	37	37	37	37	40
Nøgletal					
Afkastningsgrad	(11,8)%	0,7 %	27,3 %	18,4 %	17,0 %
Soliditetsgrad	30,7 %	33,6 %	40,8 %	37,5 %	39,3 %
Forrentning af egenkapital	(30,0)%	0,2 %	52,8 %	39,2 %	36,1 %
Likviditetsgrad	127,9 %	149,6 %	177,7 %	156,5 %	147,0 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og byggeri og dermed beslægtet virksomhed.

De primære aktiviteter omfatter fortsat murer- og betonopgaver af høj faglig kvalitet, hvor selskabet ønsker at være dets kunders foretrukne valg indenfor udførelse af murer- og betonopgaver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 1.310.835, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 3.718.422.

Årets resultat er påvirket af afsluttede tilbudsopgaver, som er gennemført med for lav indtjening, hvilket kan henføres til både tilbudsgivning og væsentlige omkostningsstigninger i udførelsesfasen.

Desuden har der i regnskabsåret ikke kunnet fastholdes et aktivitetsniveau på højeste niveau, da rekruttering af medarbejdere med de rette kvalifikationer har været vanskelig, som følge af generel mangel på arbejdskraft indenfor sektoren ikke mindst på baggrund af en høj byggeaktivitet i selskabets markedsområde.

Ledelsen betragter således årets resultat, som utilfredsstillende.

Forventet udvikling i det kommende regnskabsår

Selskabet har øget fokus på tilbudsgivningen og foretaget investering i nye it-værktøjer for at effektivisere gennemførelse og styring af byggeopgaverne.

Derudover er der maksimal fokus på løbende rekruttering af udførende medarbejdere til teamet, så selskabets aktivitetsniveau kan fastholdes og forøges.

På baggrund af de iværksatte tiltag forventer selskabet et positivt resultat for regnskabsåret 2018/19.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Murer- og betonfirmaet Erling Jørgensen A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og ydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 5 år	kr. 242.500
Edb-system	5 år	kr. 0

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste		15.884.685	17.470.214
Personaleomkostninger	1	<u>(16.813.673)</u>	<u>(16.622.070)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(928.988)	848.144
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(661.553)</u>	<u>(732.398)</u>
Resultat før finansielle poster		(1.590.541)	115.746
Finansielle indtægter	3	1.515	4.683
Finansielle omkostninger	4	<u>(100.108)</u>	<u>(93.074)</u>
Resultat før skat		(1.689.134)	27.355
Skat af årets resultat	5	<u>378.299</u>	<u>(14.826)</u>
Årets resultat		<u>(1.310.835)</u>	<u>12.529</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.310.835)</u>	<u>12.529</u>
		<u>(1.310.835)</u>	<u>12.529</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.084.525	1.924.758
Materielle anlægsaktiver		<u>2.084.525</u>	<u>1.924.758</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.084.525</u>	<u>1.924.758</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.268.776	9.114.737
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	21.924	1.205.147
Andre tilgodehavender		237.474	119.902
Udskudt skatteaktiv	8	14.631	0
Periodeafgrænsningsposter		202.638	164.460
Tilgodehavender		<u>9.745.443</u>	<u>10.604.246</u>
Værdipapirer		0	12.270
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>12.270</u>
Likvide beholdninger		<u>274.456</u>	<u>2.405.425</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.019.899</u>	<u>13.021.941</u>
Aktiver i alt		<u>12.104.424</u>	<u>14.946.699</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		2.718.422	4.029.257
Egenkapital	9	<u>3.718.422</u>	<u>5.029.257</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	0	363.668
Andre hensættelser	10	550.000	850.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>550.000</u>	<u>1.213.668</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.364.901	4.385.027
Selskabsskat		0	619.493
Anden gæld		4.471.101	3.274.953
Periodeafgrænsningsposter		0	424.301
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.836.002</u>	<u>8.703.774</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.836.002</u>	<u>8.703.774</u>
Passiver i alt		<u>12.104.424</u>	<u>14.946.699</u>
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	1.000.000	4.029.257	5.029.257
Årets resultat	0	(1.310.835)	(1.310.835)
Egenkapital 30. juni 2018	<u>1.000.000</u>	<u>2.718.422</u>	<u>3.718.422</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Årets resultat		(1.310.835)	12.529
Reguleringer	14	66.447	675.615
Ændring i driftskapital	15	<u>625.155</u>	<u>(2.876.504)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(619.233)	(2.188.360)
Renteindbetalinger og lignende		1.515	4.683
Renteudbetalinger og lignende		<u>(100.108)</u>	<u>(93.069)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(717.826)	(2.276.746)
Betalt selskabsskat		<u>(619.493)</u>	<u>(560.707)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(1.337.319)	(2.837.453)
Køb af materielle anlægsaktiver		(851.220)	(205.948)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>45.300</u>	<u>10.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(805.920)	(195.948)
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(3.270.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	(3.270.000)
Ændring i likvider		(2.143.239)	(6.303.401)
Likvide beholdninger		2.405.425	8.712.736
Værdipapirer		<u>12.270</u>	<u>8.360</u>
Likvider 1. juli 2017		<u>2.417.695</u>	<u>8.721.096</u>
Likvider 30. juni 2018		<u>274.456</u>	<u>2.417.695</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		274.456	2.405.425
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>12.270</u>
Likvider 30. juni 2018		<u>274.456</u>	<u>2.417.695</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.915.764	13.607.866
Pensioner	1.651.916	1.842.572
Andre omkostninger til social sikring	577.215	506.772
Andre personaleomkostninger	<u>668.778</u>	<u>664.860</u>
	<u>16.813.673</u>	<u>16.622.070</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>37</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>661.553</u>	<u>732.398</u>
	<u>661.553</u>	<u>732.398</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.280	773
Kursreguleringer, værdipapirer	<u>235</u>	<u>3.910</u>
	<u>1.515</u>	<u>4.683</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>100.108</u>	<u>93.074</u>
	<u>100.108</u>	<u>93.074</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	619.608
Årets regulering udskudt skat	<u>(378.299)</u>	<u>(604.782)</u>
	<u>(378.299)</u>	<u>14.826</u>
6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>7.205.481</u>
Kostpris 1. juli 2017		851.220
Tilgang i årets løb		<u>(694.717)</u>
Afgang i årets løb		<u>7.361.984</u>
Kostpris 30. juni 2018		5.280.723
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017		661.553
Årets afskrivninger		<u>(664.817)</u>
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>5.277.459</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018		<u>2.084.525</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018		

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	19.185.935	16.443.273
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(19.164.011)</u>	<u>(15.238.126)</u>
	<u>21.924</u>	<u>1.205.147</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	21.924	1.205.147
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>21.924</u>	<u>1.205.147</u>
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2017	363.668	968.450
Anvendt i året	(378.299)	(604.782)
Overført til aktiver	<u>14.631</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2018	<u>0</u>	<u>363.668</u>
Materielle anlægsaktiver	18.502	(16.160)
Hensættelse garantisager	(121.000)	(187.000)
Igangværende arbejder for fremmed regning	612.615	566.828
Skattemæssigt underskud	(524.748)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>14.631</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>363.668</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>14.631</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>14.631</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
10 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. juli 2017	850.000	1.000.000
Anvendt i året	<u>(300.000)</u>	<u>(150.000)</u>
Saldo ultimo 30. juni 2018	<u>550.000</u>	<u>850.000</u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Mellem 1 og 5 år	<u>550.000</u>	<u>850.000</u>
	<u>550.000</u>	<u>850.000</u>

11 Eventualposter mv.

Sambeskatningshæftelse

Selskabet er sambeskattet med Henrik Jørgensen Holding ApS. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt vedrørende bygninger Industrivænget 2, 8783 Hornsyld. Lejekontrakten kan opsiges til fraflytning med 6 måneders varsel, dog uopsigelig indtil 1. juli 2024. Den samlede huslejeoplygtelse udgør herefter t.kr. 130. Årlig husleje over de næste 12 måneder udgør t.kr. 277.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har normale byggegarantier.

Pengeinstitutter har pr. 30. juni 2018 stillet garantier for kr. 9.151.144.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:
Henrik Jørgensen Holding ApS

Transaktioner med nærtstående parter:

Bygninger lejes ved Henrik Jørgensen Holding ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

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

Henrik Jørgensen Holding ApS, Industrivænget 2, 8783 Hornsyld

Nicolaj Laursen Holding ApS, Kirkevej 22, 7130 Juelsminde

BMH1 Holding ApS, Skovtoften 2, 8700 Horsens

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(1.515)	(4.683)
Finansielle omkostninger	100.108	93.074
Af- og nedskrivninger	646.153	722.398
Skat af årets resultat	(378.299)	14.826
Ændring i andre hensatte forpligtelser	(300.000)	(150.000)
	<u>66.447</u>	<u>675.615</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	873.434	(1.682.985)
Ændring i leverandører mv.	(248.279)	(1.193.519)
	<u>625.155</u>	<u>(2.876.504)</u>