

TL Byg A/S

Gartnervej 9, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 74 10 11 19

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. september 2018.

Mikael Kristian Vest
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for TL Byg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 17. september 2018

Direktion

Peter Boltau

Bestyrelse

Mikael Kristian Vest

Claus Thinggaard

David Krogh Stevnhoved

Georg Thinggaard

Flemming Nørgaard Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i TL Byg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TL Byg 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 17. september 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Marian Fruergaard

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24699

Selskabsoplysninger

Selskabet

TL Byg A/S
Gartnervej 9
9200 Aalborg SV

Telefon: 96343211
Hjemmeside: www.tlbyg.dk

CVR-nr.: 74 10 11 19
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Mikael Kristian Vest
Claus Thinggaard
David Krogh Stevnhoved
Georg Thinggaard
Flemming Nørgaard Larsen

Direktion

Peter Boltau

Revision

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hasseris Bymidte 6
9000 Aalborg

Hovedtal og nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	112.443	100.383	106.585	90.961	106.380
Resultat af ordinær primær drift	5.396	3.199	14.501	10.223	18.812
Finansielle poster, netto	-965	-493	-677	-464	6
Årets resultat	3.447	2.101	11.296	7.684	14.046
Balance:					
Balancesum	120.560	110.883	125.789	90.712	85.215
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.231	1.927	3.204	1.887	1.149
Egenkapital	21.882	20.116	27.051	21.903	25.456
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.043	-33.127	22.051	24.782	1.536
Investeringsaktivitet	2.178	7.375	-16.779	-1.837	-796
Finansieringsaktivitet	-2.044	-9.807	-5.514	-11.995	-5.881
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	203	190	166	179	197
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	18,2	18,1	21,5	24,1	29,9
Egenkapitalforrentning	16,4	8,9	46,1	32,5	66,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive bygge- og anlægsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 112,4 mio. kr. mod 100,4 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3,4 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. sidste år. Resultat er således forbedret i forhold til seneste offentliggjorte årsrapport, hvor ledelsen forventede en øget omsætning og et forbedret resultat efter skat. Ledelsen anser dog årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventer ledelsen en øget omsætning og et forbedret resultat efter skat.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste	112.442.526	100.382.792
1 Personaleomkostninger	-105.056.635	-95.178.246
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.990.128	-2.005.141
Driftsresultat	5.395.763	3.199.405
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	-8.353	22.957
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	300.779
Andre finansielle indtægter	221.740	8.633
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.178.368	-825.571
Resultat før skat	4.430.782	2.706.203
Skat af årets resultat	-983.959	-604.959
3 Årets resultat	3.446.823	2.101.244

Balance 30. juni

Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	325.000	435.389
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>325.000</u>	<u>435.389</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.410.339	5.142.395
6 Indretning af lejede lokaler	241.815	399.992
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.652.154</u>	<u>5.542.387</u>
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	57.539	65.892
8 Andre tilgodehavender	563.379	563.379
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>620.918</u>	<u>629.271</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.598.072</u>	<u>6.607.047</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.343.301	2.428.849
Varebeholdninger i alt	<u>2.343.301</u>	<u>2.428.849</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	89.355.037	75.392.432
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	18.141.535	17.680.448
Tilgodehavende selskabsskat	139.423	0
Andre tilgodehavender	0	4.272.853
10 Periodeafgrænsningsposter	960.885	571.087
Tilgodehavender i alt	<u>108.596.880</u>	<u>97.916.820</u>
Likvide beholdninger	<u>2.021.596</u>	<u>3.930.606</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>112.961.777</u>	<u>104.276.275</u>
Aktiver i alt	<u>120.559.849</u>	<u>110.883.322</u>

Balance 30. juni

Passiver	2018	2017
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	500.000	500.000
12 Overført resultat	18.624.439	17.935.074
13 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.757.458	1.680.995
Egenkapital i alt	21.881.897	20.116.069
Hensatte forpligtelser		
14 Hensættelser garantireparationer	2.285.000	2.260.000
15 Hensættelser til udskudt skat	4.602.907	3.479.908
Hensatte forpligtelser i alt	6.887.907	5.739.908
Gældsforpligtelser		
16 Leasingforpligtelser	656.892	1.019.777
Langfristede gældsforpligtelser i alt	656.892	1.019.777
Gældsforpligtelser	182.884	183.128
Modtagne forudbetalinger fra kunder	440.000	0
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	27.828.647	26.661.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.197.287	36.220.191
Anden gæld	20.484.335	20.942.938
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	91.133.153	84.007.568
Gældsforpligtelser i alt	91.790.045	85.027.345
Passiver i alt	120.559.849	110.883.322
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Eventualposter		
19 Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapi- tal kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	17.514.825	9.036.585	27.051.410
Udloddet udbytte	0	0	-9.036.585	-9.036.585
Årets overførte overskud eller underskud	0	420.249	1.680.995	2.101.244
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	17.935.074	1.680.995	20.116.069
Udloddet udbytte	0	0	-1.680.995	-1.680.995
Årets overførte overskud eller underskud	0	689.365	2.757.458	3.446.823
	500.000	18.624.439	2.757.458	21.881.897

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Årets resultat	3.446.823	2.101.244
20 Reguleringer	3.068.959	3.413.302
21 Ændring i driftskapital	-7.602.496	-34.458.276
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.086.714	-28.943.730
Renteindbetalinger og lignende	221.740	309.412
Renteudbetalinger og lignende	-1.178.367	-825.570
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.043.341	-29.459.888
Betalt selskabsskat	0	-3.667.311
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.043.341	-33.127.199
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.231.298	-1.926.600
Salg af materielle anlægsaktiver	1.136.900	0
Udlån	4.272.853	9.302.089
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.178.455	7.375.489
Leasinggæld	-363.129	-769.984
Betalt udbytte	-1.680.995	-9.036.585
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.044.124	-9.806.569
Ændring i likvider	-1.909.010	-35.558.279
Likvider 1. juli 2017	3.930.606	39.488.885
Likvider 30. juni 2018	2.021.596	3.930.606
Likvider		
Likvide beholdninger	2.021.596	3.930.606
Likvider 30. juni 2018	2.021.596	3.930.606

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	92.737.794	83.922.035
Pensioner	8.505.960	7.827.687
Andre omkostninger til social sikring	3.812.881	3.428.524
	105.056.635	95.178.246
Direktion og bestyrelse	2.730.307	2.843.492
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	203	190
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.178.368	825.571
	1.178.368	825.571
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	2.757.458	1.680.995
Overføres til overført resultat	689.365	420.249
Disponeret i alt	3.446.823	2.101.244
4. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2017	1.100.000	1.100.000
Kostpris 30. juni 2018	1.100.000	1.100.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-664.611	-544.611
Årets afskrivninger	-110.389	-120.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-775.000	-664.611
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	325.000	435.389

Noter

	30/6 2018 kr.	30/6 2017 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2017	30.717.299	29.065.292
Tilgang i årets løb	3.231.298	1.840.194
Afgang i årets løb	-2.739.817	-188.187
Kostpris 30. juni 2018	31.208.780	30.717.299
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-25.574.904	-24.067.747
Årets afskrivninger	-1.721.562	-1.695.344
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.498.025	188.187
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-24.798.441	-25.574.904
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	6.410.339	5.142.395
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.060.509	1.568.639
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2017	1.393.896	1.307.490
Tilgang i årets løb	0	86.406
Kostpris 30. juni 2018	1.393.896	1.393.896
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-993.904	-804.107
Årets afskrivninger	-158.177	-189.797
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-1.152.081	-993.904
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	241.815	399.992

Noter

	30/6 2018 kr.	30/6 2017 kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2017	21.985	21.985
Kostpris 30. juni 2018	21.985	21.985
Opskrivninger 1. juli 2017	43.907	20.950
Årets opskrivninger	-8.353	22.957
Opskrivninger 30. juni 2018	35.554	43.907
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	57.539	65.892
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli 2017	563.379	563.379
Kostpris 30. juni 2018	563.379	563.379
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	563.379	563.379
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	341.673.004	291.664.377
Modtagne acontobetalinge	-351.360.116	-300.645.240
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-9.687.112	-8.980.863
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	18.141.535	17.680.448
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-27.828.647	-26.661.311
	-9.687.112	-8.980.863
10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede forsikringer	960.885	571.087
	960.885	571.087

Noter

	30/6 2018 kr.	30/6 2017 kr.
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2017	500.000	500.000
	500.000	500.000
<p>Aktiekapitalen består af 300 A-aktier a 1.000 kr. og 200 B-aktier a 1.000 kr. Der er forlods udbyttet til både A- og B-aktier efter en forrentning af egenkapitalen. Udbytteretterne er nærmere beskrevet i selskabets vedtægter.</p>		
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2017	17.935.074	17.514.825
Årets overførte overskud eller underskud	689.365	420.249
	18.624.439	17.935.074
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2017	1.680.995	9.036.585
Udloddet udbytte	-1.680.995	-9.036.585
Udbytte for regnskabsåret	2.757.458	1.680.995
	2.757.458	1.680.995
14. Hensættelser garantireparationer		
Hensættelser garantireparationer	2.285.000	2.260.000
	2.285.000	2.260.000

Noter

	30/6 2018 kr.	30/6 2017 kr.
15. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2017	3.479.908	2.874.949
Ovf. tilgodehavende sambeskatning	139.040	0
Udskudt skat af årets resultat	983.959	604.959
	4.602.907	3.479.908
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	69.458	59.171
Materielle anlægsaktiver	114.857	-71.134
Omsætningsaktiver	10.079.800	8.063.753
Hensatte forpligtelser	-502.700	-497.200
Fremført underskud	-5.158.508	-4.074.682
	4.602.907	3.479.908
16. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	839.776	1.202.905
Heraf forfalder inden for 1 år	-182.884	-183.128
	656.892	1.019.777
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået uopsigelig huslejekontrakt indtil 1/1-2025. Den årlige husleje udgør 2.283 tkr.

Der er ydet sædvanlige arbejdsgarantier i forbindelse med udført arbejde.

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.962 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 16-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 6.631 t.kr.

19. Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

20. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.990.128	2.005.141
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-895.108	0
Andre finansielle indtægter	-221.740	-332.369
Øvrige finansielle omkostninger	1.186.720	825.571
Skat af årets resultat	983.959	604.959
Andre hensatte forpligtelser	25.000	310.000
	3.068.959	3.413.302

21. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	85.548	-184.589
Ændring i tilgodehavender	-13.473.872	-29.825.785
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.785.828	-4.447.902
	-7.602.496	-34.458.276

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TL Byg A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5-20 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Udskudt skat er skatten af alle 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbage-diskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.