

Malerfirmaet Kurt M. Hansen. Horsens A/S

**Lokesalle 63
8700 Horsens**

CVR-nr. 76 66 03 28

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/06 2019

Michael Bach Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018 | 13 |
| Balance 31. december 2018 | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Noter til årsrapporten | 17 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Malerfirmaet Kurt M. Hansen. Horsens A/S
Lokesalle 63
8700 Horsens

CVR-nr.: 76 66 03 28
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Michael Bach Jensen, formand
Kaja Hansen
Henrik H. Hansen

Direktion

Henrik H. Hansen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Malerfirmaet Kurt M. Hansen. Horsens 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 5. juni 2019

Direktion

Henrik H. Hansen
direktør

Bestyrelse

Michael Bach Jensen
formand

Kaja Hansen

Henrik H. Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Malerfirmaet Kurt M. Hansen. Horsens A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malerfirmaet Kurt M. Hansen. Horsens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 regnskabsbrugere 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 5. juni 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er malervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 687.443, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 6.048.744.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der henvises til note 1 omkring fortsat drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Malerfirmaet Kurt M. Hansen. Horsens A/S for 2018 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 2018 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering 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 opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

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 finansiell 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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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 | 3-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år | 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.

Leasingkontrakter

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

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 gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 4.034.498 | 4.717.064 |
| Personaleomkostninger | 2 | <u>(2.964.219)</u> | <u>(3.596.491)</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 1.070.279 | 1.120.573 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | <u>(145.587)</u> | <u>(160.642)</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 924.692 | 959.931 |
| Finansielle indtægter | 3 | 124.175 | 105.413 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>(165.236)</u> | <u>(133.635)</u> |
| Resultat før skat | | 883.631 | 931.709 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(196.188)</u> | <u>(205.858)</u> |
| Årets resultat | | <u>687.443</u> | <u>725.851</u> |
| Overført resultat | | <u>687.443</u> | <u>725.851</u> |
| | | <u>687.443</u> | <u>725.851</u> |

Balance 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 152.317 | 187.904 |
| Indretning af lejede lokaler | | 605.000 | 715.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | <u>757.317</u> | <u>902.904</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>757.317</u> | <u>902.904</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 153.533 | 144.076 |
| Varebeholdninger | | <u>153.533</u> | <u>144.076</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 842.375 | 880.922 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 8 | 905.430 | 1.015.637 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 6.808.926 | 6.236.530 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 47.984 | 68.400 |
| Tilgodehavender | | <u>8.604.715</u> | <u>8.201.489</u> |
| Værdipapirer | | 40.520 | 56.275 |
| Værdipapirer | | <u>40.520</u> | <u>56.275</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>95.852</u> | <u>95.926</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>8.894.620</u> | <u>8.497.766</u> |
| Aktiver i alt | | <u>9.651.937</u> | <u>9.400.670</u> |

Balance 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 700.000 | 700.000 |
| Overført resultat | | 5.348.744 | 4.661.301 |
| Egenkapital | 9 | <u>6.048.744</u> | <u>5.361.301</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 47.826 | 56.656 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>47.826</u> | <u>56.656</u> |
| Leasingforpligtelser | | 38.458 | 57.914 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | <u>38.458</u> | <u>57.914</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 11 | 19.456 | 18.612 |
| Banker | | 1.986.486 | 1.845.157 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 433.023 | 252.221 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 263.121 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 36.228 | 36.228 |
| Selskabsskat | | 205.018 | 177.276 |
| Anden gæld | | 836.698 | 1.332.184 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>3.516.909</u> | <u>3.924.799</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>3.555.367</u> | <u>3.982.713</u> |
| Passiver i alt | | <u>9.651.937</u> | <u>9.400.670</u> |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1 | | |
| Eventualposter mv. | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 700.000 | 4.661.301 | 5.361.301 |
| Årets resultat | 0 | 687.443 | 687.443 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 700.000 | 5.348.744 | 6.048.744 |

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet og de øvrige koncernselskaber har i de første måneder af 2019 realiseret et overskud på niveau med det budgetterede, og der forventes fortsat et positivt resultat for 2019. Ifølge budget 2019 forventer selskabet en positiv udvikling i aktivitet såvel som i indtjening. De væsentlige forudsætninger og mest usikre faktorer knytter sig til udviklingen i efterspørgslen samt hastigheden hvormed forholdet mellem selskabets dækningsbidrag og faste kapacitetsomkostninger kan tilpasses.

Selskabets realiserede resultater er indtil nu i al væsentlighed i overensstemmelse med budget 2019. Derfor er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen.

Selskabet er i dialog med koncernens bankforbindelse omkring endelig tilsagn om den nødvendige kreditramme for driften i 2019 og vilkårene herfor. Der er endnu ikke givet et tilsagn, men det er ledelsens opfattelse, at der nok skal blive enighed om kreditrammen og vilkårene herfor. Som følge heraf er selskabets årsrapport for 2018 aflagt med fortsat drift for øje.

| | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.465.007 | 2.982.447 |
| Pensioner | 360.081 | 446.982 |
| Andre omkostninger til social sikring | 89.093 | 113.052 |
| Andre personaleomkostninger | 50.038 | 54.010 |
| | <u>2.964.219</u> | <u>3.596.491</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>11</u> | <u>15</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|------------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 122.899 | 98.684 |
| Andre finansielle indtægter | <u>1.276</u> | <u>6.729</u> |
| | <u>124.175</u> | <u>105.413</u> |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 587 | 9.418 |
| Andre finansielle omkostninger | 148.893 | 124.217 |
| Kursreguleringer omkostninger | <u>15.756</u> | <u>0</u> |
| | <u>165.236</u> | <u>133.635</u> |
| | | |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 205.018 | 177.276 |
| Årets udskudte skat | <u>(8.830)</u> | <u>28.582</u> |
| | <u>196.188</u> | <u>205.858</u> |
| | | |
| 6 Immaterielle anlægsaktiver | | <u>Goodwill</u> |
| Kostpris 1. januar 2018 | | <u>100.000</u> |
| Kostpris 31. december 2018 | | <u>100.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | | <u>100.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | | <u>100.000</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | | <u>0</u> |

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|--|--|---|
| Kostpris 1. januar 2018 | 1.953.658 | 1.100.000 |
| Kostpris 31. december 2018 | 1.953.658 | 1.100.000 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 1.765.754 | 385.000 |
| Årets afskrivninger | 35.587 | 110.000 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 1.801.341 | 495.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 152.317 | 605.000 |
| Afskrives over | 3-5 år | 10 år |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | 66.667 | 91.667 |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 8 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | 905.430 | 1.015.637 |
| | 905.430 | 1.015.637 |

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 700 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| 10 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018 | 56.656 | 28.074 |
| Hensat i året | (8.830) | 28.582 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018 | 47.826 | 56.656 |

11 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld | Gæld | Afdrag | Restgæld |
|----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|
| | 1. januar 2018 | 31. december 2018 | næste år | efter 5 år |
| Leasingforpligtelser | 76.526 | 57.914 | 19.456 | 0 |
| | 76.526 | 57.914 | 19.456 | 0 |

12 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet H.H.H. Holding, Horsens ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet drives fra lejede lokaler. Der er indgået en erhvervslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje udgør pt. t.kr. 429.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant med nom. t.kr. 2.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, driftsmidler og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2018 i alt t.kr. 1.737.

Herudover er der pr. 31. december 2018 stillet arbejdsgarantier på t.kr. 326.

Indestående i pengeinstitut t.kr. 78 er stillet til sikkerhed for ovenstående arbejdsgarantier.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for bankgæld i de tilknyttede virksomheder H.H. Hansen Horsens A/S, Carl Bæk & Søn A/S, H.H.H. Holding, Horsens ApS og H.H.H. Ejendomme ApS har selskabet stillet ubegrænset selvskyldnerkaution.

Driftsmateriel mv., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 66, jf.note 7, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31.december 2018 opgjort til t.kr. 58.