

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018**

**MALERFIRMAET SEEHUSEN A/S**

**Højnæsvej 58**

**2610 Rødovre**

**CVR-nr. 81 65 23 17**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 29/1 2019

---

**C. A. FABRITIUS TENGNAGEL**

---

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-12
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	13
Balance pr. 30. september 2018	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2018	16
Noter	17-21

**Selskab**

Malerfirmaet Seehusen A/S  
Højnæsvej 58  
2610 Rødovre

CVR-nr. 81 65 23 17

37. regnskabsår

Hjemsted: Rødovre

**Direktion**

Peder Axelsen

**Bestyrelse**

Peder Axelsen

Even Mikkelsen

C.A. Fabritius Tengnagel

Lasse Nielsen

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Malerfirmaet Seehusen A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive malervirksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en positiv indtjening og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Den forventede udvikling**

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger aktivitetsniveauet.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Malerfirmaet Seehusen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 29. januar 2019

#### I direktionen

---

Peder Axelsen  
Direktør

#### I bestyrelsen

---

C.A. Fabritius Tengnagel  
Formand

---

Peder Axelsen  
Bestyrelsesmedlem

---

Even Mikkelsen  
Bestyrelsesmedlem

---

Lasse Nielsen  
Bestyrelsesmedlem

## Til kapitalejerne i Malerfirmaet Seehusen A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Malerfirmaet Seehusen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 29. januar 2019

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Mark Schneekloth Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne34154

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



**VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

**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.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder/andre værdipapirer og kapitalandele/andre tilgodehavender.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Peder Axelsen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

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

Når salgsværdien på de enkelte igangværende arbejder ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
BRUTTOFORTJENESTE	25.541.026	23.004.438
1 Personaleomkostninger	<u>-22.772.936</u>	<u>-19.954.016</u>
INDTJENINGSBIDRAG	2.768.090	3.050.422
5 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-496.147	-468.671
Andre driftsindtægter	<u>107.320</u>	<u>11.213</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	2.379.263	2.592.964
6 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	669.443	850.224
2 Andre finansielle indtægter	377.419	186.419
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-97.251</u>	<u>-46.087</u>
RESULTAT FØR SKAT	3.328.874	3.583.520
4 Skat af årets resultat	<u>-220.404</u>	<u>-986.082</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.108.470</u></u>	<u><u>2.597.438</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.443	150.224
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	1.400.000
Overført resultat	<u>1.689.027</u>	<u>1.047.214</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.108.470</u></u>	<u><u>2.597.438</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.368.669</u>	<u>1.478.960</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.368.669</u>	<u>1.478.960</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.639.188	1.669.745
Andre tilgodehavender	<u>133.202</u>	<u>133.202</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.772.390</u>	<u>1.802.947</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.141.059</u>	<u>3.281.907</u>
Råvarer og hjælpematerialer	<u>150.437</u>	<u>146.991</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>150.437</u>	<u>146.991</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.953.519	8.198.493
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.300.832	594.907
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.802.115	605.080
Andre tilgodehavender	260.500	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>34.324</u>	<u>116.546</u>
TILGODEHAVENDER	<u>16.351.290</u>	<u>9.515.026</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>1.274.127</u>	<u>4.753.651</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.505.869</u>	<u>3.007.741</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>19.281.723</u>	<u>17.423.409</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>22.422.782</u></u>	<u><u>20.705.316</u></u>



<u>Note</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
Virksomhedskapital	1.126.000	1.114.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	489.188	469.745
Overført resultat	7.536.181	5.731.486
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>10.551.369</u></b>	<b><u>8.715.231</u></b>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>154.132</u>	<u>252.506</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>154.132</u></b>	<b><u>252.506</u></b>
7 Modtagne forudbetalinger fra kunder	57.280	197.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.128.226	1.851.025
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.455.352	2.144.465
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.095.870	1.102.082
Anden gæld	6.468.292	6.154.176
Periodeafgrænsningsposter	<u>512.261</u>	<u>288.831</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>11.717.281</u></b>	<b><u>11.737.579</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>11.717.281</u></b>	<b><u>11.737.579</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>22.422.782</u></b>	<b><u>20.705.316</u></b>
8 Eventualforpligtelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/10 2016	1.103.000	0	4.938.423	1.300.000	7.341.423
Kapitaltilførsel	11.000	0	0	0	11.000
Overkurs ved emission	0	0	65.370	0	65.370
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.300.000	-1.300.000
Regulering tidligere år	0	319.521	-319.521	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	150.224	1.047.214	1.400.000	2.597.438
Egenkapital pr. 1/10 2017	1.114.000	469.745	5.731.486	1.400.000	8.715.231
Kapitaltilførsel	12.000	0	0	0	12.000
Overkurs ved emission	0	0	115.668	0	115.668
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000
Regulering tidligere år	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	19.443	1.689.027	1.400.000	3.108.470
Egenkapital pr. 30/9 2018	<u>1.126.000</u>	<u>489.188</u>	<u>7.536.181</u>	<u>1.400.000</u>	<u>10.551.369</u>

1	Personaleomkostninger	2017/18	2016/17
	Lønninger	20.439.680	17.766.131
	Pensioner	1.806.634	1.588.740
	Andre personaleomkostninger	526.622	599.145
	I ALT	22.772.936	19.954.016

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 51 mod 46 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2017/18	2016/17
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	221.875	0
	Andre finansielle indtægter	155.544	186.419
	I ALT	377.419	186.419

3	Øvrige finansielle omkostninger	2017/18	2016/17
	Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	66.931	15.357
	Øvrige finansielle omkostninger	30.320	30.730
	I ALT	97.251	46.087

#### 4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2016/17</u>
Skyldig pr. 1/10 2017	1.102.082	252.506		
Regulering tidligere år	-374.099		-374.099	
Udbytteskat	-154			
Skat af årets resultat	692.877	-98.374	594.503	986.082
Refusion, sambeskatning	<u>-324.836</u>			
SKYLDIG PR. 30/9 2018	<u>1.095.870</u>	<u>154.132</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>220.404</u>	<u>986.082</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/9 2017
Kostpris pr. 1/10 2017	3.660.781	3.660.781	3.523.298
Tilgang i året	555.536	555.536	653.833
Afgang i året	<u>-784.006</u>	<u>-784.006</u>	<u>-516.350</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2018	<u>3.432.311</u>	<u>3.432.311</u>	<u>3.660.781</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2017	2.181.821	2.181.821	2.141.713
Årets afskrivninger	496.147	496.147	468.671
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>-614.326</u>	<u>-614.326</u>	<u>-428.563</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 30/9 2018	<u>2.063.642</u>	<u>2.063.642</u>	<u>2.181.821</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/9 2018	<u>1.368.669</u>	<u>1.368.669</u>	<u>1.478.960</u>
Salgspris, afgang	277.000	277.000	99.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>-169.680</u>	<u>-169.680</u>	<u>-87.787</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>107.320</u>	<u>107.320</u>	<u>11.213</u>

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

---

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/10 2017	<u>500.000</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2018	<u>500.000</u>
Opskrivninger pr. 1/10 2017	1.169.745
Årets resultatandel	669.443
Modtaget udbytte i året	<u>-700.000</u>
OPSKRIVNINGER PR. 30/9 2018	<u>1.139.188</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2018	<u><u>1.639.188</u></u>

<u>7</u>	<u>Igangværende arbejder for fremmed regning</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
	Igangværende arbejder	1.739.007	3.019.458
	Acontofakturering	<u>-495.455</u>	<u>-2.621.551</u>
	I ALT	<u>1.243.552</u>	<u>397.907</u>
	Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:		
	Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv)	1.300.832	594.907
	Modtagne forudbetalinger fra kunder (forpligtelse)	<u>-57.280</u>	<u>-197.000</u>
	I ALT	<u>1.243.552</u>	<u>397.907</u>

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti overfor tredjemand med i alt kr. 1.417.105.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peder Axelsen Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af bil. Leasingaftalen er uopsigelig indtil juli 2022. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. kr. 200.000.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Conrad Alexander Fabritius de Tengnagel

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-748076645356

IP: 79.142.xxx.xxx

2019-02-01 10:40:01Z

NEM ID 

## Lasse Teddy Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-507049536456

IP: 94.146.xxx.xxx

2019-02-03 16:57:03Z

NEM ID 

## Peder Glasdam Axelsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-159398121846

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-02-04 20:29:22Z

NEM ID 

## Peder Glasdam Axelsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-159398121846

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-02-04 20:29:22Z

NEM ID 

## Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-684136935104

IP: 80.160.xxx.xxx

2019-02-07 08:10:04Z

NEM ID 

## Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 217.63.xxx.xxx

2019-02-07 10:05:24Z

NEM ID 

## Conrad Alexander Fabritius de Tengnagel

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-748076645356

IP: 80.162.xxx.xxx

2019-02-07 12:18:44Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CAVID-I2KHZ-1CCM0-D2BHK-YSQOM-00480

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>