

# Midtjysk Albyg A/S

Industrivej 20, 7490 Aulum

CVR-nr. 87 37 54 12

## Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2018.

---

Bent Kristian Winkler-Kristensen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Midtjysk Albyg 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 16. februar 2018

### **Direktion**

Frants Villy Sørensen  
direktør

### **Bestyrelse**

Bent Kristian Winkler-Kristensen Frants Villy Sørensen  
formand

Frode Verner Siig

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionæren i Midtjysk Albyg A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjysk Albyg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

## **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.

Struer, den 16. februar 2018

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Jan Noer Sahl  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 9738

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Midtjysk Albyg A/S Industrivej 20 7490 Aulum  Telefon: 97473600 Telefax: 97472590  CVR-nr.: 87 37 54 12 Stiftet: 5. juni 1979 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december 38. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Bent Kristian Winkler-Kristensen, formand Frants Villy Sørensen Frode Verner Siig
<b>Direktion</b>	Frants Villy Sørensen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank A/S
<b>Modervirksomhed</b>	Frants Sørensen Holding ApS

**Hovedtal og nøgletal**


---

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	9.257	7.101	6.851	6.203	7.098
Resultat før finansielle poster	4.021	2.559	2.191	1.782	2.473
Finansielle poster, netto	-226	-101	-133	75	38
Årets resultat	2.959	1.915	1.638	1.440	1.941
<b>Balance:</b>					
Balancesum	21.110	17.815	16.792	11.555	12.320
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.115	1.802	161	69	1.697
Egenkapital	8.201	6.642	5.727	4.889	3.974
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	30	30	32	35
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	163,5	158,1	160,5	153,6	133,2
Soliditetsgrad	38,8	37,3	34,1	42,3	32,3
Egenkapitalforrentning	39,9	31,0	30,9	32,5	56,4

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

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år primært bestået i entreprenørvirksomhed indenfor byggebranchen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 9.257 t.kr. mod 7.101 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2017 udgjort et overskud på 2.959 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.915 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 21.110 t.kr., mod 17.815 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 3.295 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.201 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 38,8 % af de samlede aktiver på 21.110 t.kr., hvilket er en stigning på 1,5 procentpoint i forhold til sidste år.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Midtjysk Albyg A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisetrakter 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 entreprisetrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisetrakter.

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

#### **Salgsomkostninger**

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salgspersonale samt reklame- og udstillingsomkostninger.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## 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 år.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

### Leasingkontrakter

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

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.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en vurderet salgsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

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.

Forudbetalinger fra kunder 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Midtjysk Albyg A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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 tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.256.666</b>	<b>7.101.064</b>
Salgsomkostninger	-1.189.252	-1.274.290
Administrationsomkostninger	-4.046.400	-3.268.248
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.021.014</b>	<b>2.558.526</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	36.642	70.573
2 Finansielle omkostninger	-262.289	-171.306
Finansiering netto	-225.647	-100.733
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.795.367</b>	<b>2.457.793</b>
Skat af årets resultat	-836.555	-542.753
<b>Årets resultat</b>	<b>2.958.812</b>	<b>1.915.040</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.800.000	1.400.000
Overføres til overført resultat	1.158.812	515.040
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.958.812</b>	<b>1.915.040</b>



**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Goodwill	8.869	44.345
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>8.869</u>	<u>44.345</u>
4	Produktionsanlæg og maskiner	3.391.779	3.268.689
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.781	23.580
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.415.560</u>	<u>3.292.269</u>
5	Andre værdipapirer	50.000	50.000
6	Deposita	40.841	40.841
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>90.841</u>	<u>90.841</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.515.270</u></b>	<b><u>3.427.455</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	279.642	300.912
	Varer under fremstilling	10.786.218	7.742.723
	Varebeholdninger i alt	<u>11.065.860</u>	<u>8.043.635</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.012.063	3.313.016
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.049.899	1.669.771
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.491.251	984.576
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	47.970
	Andre tilgodehavender	42.604	62.751
	Periodeafgrænsningsposter	259.620	266.247
	Tilgodehavender i alt	<u>5.855.437</u>	<u>6.344.331</u>
	Likvide beholdninger	<u>672.947</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>17.594.244</u></b>	<b><u>14.387.966</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.109.514</u></b>	<b><u>17.815.421</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Overført resultat	5.900.942	4.742.130
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.800.000	1.400.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>8.200.942</u></b>	<b><u>6.642.130</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	511.334	817.239
Andre hensatte forpligtelser	1.235.000	1.250.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.746.334</u></b>	<b><u>2.067.239</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	387.754	0
Deposita	13.000	8.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>400.754</u>	<u>8.000</u>
11 Gældsforpligtelser	75.944	0
Gæld til pengeinstitutter	394.358	848.353
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.065.721	2.896.494
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.860.527	2.317.977
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.649.171	1.054.432
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	920.460	0
Anden gæld	1.795.303	1.980.796
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.761.484</u>	<u>9.098.052</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>11.162.238</u></b>	<b><u>9.106.052</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>21.109.514</u></b>	<b><u>17.815.421</u></b>

1 Medarbejderforhold

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

**Noter**


---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>30</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	80.798	5.932
Andre finansielle omkostninger	<u>181.491</u>	<u>165.374</u>
	<b><u>262.289</u></b>	<b><u>171.306</u></b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b><u>Goodwill</u></b>
Kostpris 1. januar 2017		<u>150.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>		<b><u>150.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		105.655
Årets afskrivninger		<u>35.476</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>		<b><u>141.131</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<b><u>8.869</u></b>

**Noter**


---

**4. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017	11.230.707	441.257
Tilgang	1.097.399	17.690
Afgang	<u>-1.059.438</u>	<u>-16.520</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>11.268.668</u></b>	<b><u>442.427</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	7.962.018	417.677
Årets afskrivninger	929.309	17.489
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.014.438</u>	<u>-16.520</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>7.876.889</u></b>	<b><u>418.646</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>3.391.779</u></b>	<b><u>23.781</u></b>

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på 584.449

31/12 2017

31/12 2016

**5. Andre værdipapirer**

Kostpris 1. januar 2017	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>

**6. Deposita**

Kostpris 1. januar 2017	<u>40.841</u>	<u>40.841</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>40.841</u></b>	<b><u>40.841</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>40.841</u></b>	<b><u>40.841</u></b>

**7. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Salgsværdi af periodens produktion	11.753.207	23.138.750
Modtagne acontobetalinge	<u>-10.703.308</u>	<u>-21.468.979</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>1.049.899</u></b>	<b><u>1.669.771</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
<b>8. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000		
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>		
<b>9. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2017	4.742.130	4.227.090		
Årets overførte overskud	1.158.812	515.040		
	<b>5.900.942</b>	<b>4.742.130</b>		
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2017	1.400.000	1.000.000		
Udloddet udbytte	-1.400.000	-1.000.000		
Udbytte for regnskabsåret	1.800.000	1.400.000		
	<b>1.800.000</b>	<b>1.400.000</b>		
<b>11. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Gæld i alt</b>	<b>Gæld i alt</b>
	<b>første år</b>	<b>efter 5 år</b>	<b>31/12 2017</b>	<b>31/12 2016</b>
Leasingforpligtelser	75.944	0	463.698	0
Deposita	0	0	13.000	8.000
	<b>75.944</b>	<b>0</b>	<b>476.698</b>	<b>8.000</b>

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.400 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 394 t.kr., har selskabet stillet skadesløsbrev på nominelt 2.000 t.kr. Pantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser 3.012 t.kr.

## Noter

---

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Likvide beholdninger 673 t.kr. er deponeret til sikkerhed for igangværende arbejder.

### 13. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2017 i alt 0 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Der er i balancen foretaget hensættelser til kendte forpligtelser.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Frants Sørensen Holding ApS, CVR-nr. 30 58 69 72 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.