



Holm Frederiksen A/S
Kildevej 1
8763 Rask Mølle

Årsrapport for 2017
(26. regnskabsår)

CVR-nr. 15 28 66 01

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
28. februar 2018

Carl Chr. Holm Frederiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 30. september 2017	13
Balance pr. 30. september 2017	14
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Holm Frederiksen A/S
Kildevej 1
8763 Rask Mølle

Telefon: 75678544

Telefax: 7567 9326

E-mail: cc@holm-frederiksen.dk

Hjemmeside: www.holm-frederiksen-vvs.dk

CVR-nr.: 15 28 66 01

Regnskabsperiode: 1. januar - 30. september 2017

Stiftet: 1. juli 1991

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsåret er i indeværende år ændret fra kalenderår til 30. september 2017. Året er således kun 9 måneder.

Bestyrelse

Hans Peter Holm Frederiksen, formand
Carl Chr. Holm Frederiksen
Stefan Holm Frederiksen

Direktion

Carl Chr. Holm Frederiksen, direktør

Revision

BHS Revision
Jernbanegade 9
6580 Vamdrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udføre VVS- og ventilationsopgaver til primært erhvervskunder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 er påvirket af usædvanlige forhold, idet driftsresultatet er påvirket af en ekstraordinær indtægt på tkr. 5.232 som hidrører fra selskabets akkordering i forbindelse med rekonstruktion.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 5.561.732, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 853.687.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse er opmærksom på selskabslovens regler om kapitaltab. Det er dog ledelsens opfattelse, at den negative egenkapital vil kunne reableres gennem positive resultater i de kommende år.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets udløb ikke sket væsentlige betydningsfulde hændelser.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2017 for Holm Frederiksen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rask Mølle, den 1. februar 2018

Direktion

Carl Chr. Holm Frederiksen
direktør

Bestyrelse

Hans Peter Holm Frederiksen
formand

Carl Chr. Holm Frederiksen

Stefan Holm Frederiksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Holm Frederiksen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holm Frederiksen A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 5 og 6, hvoraf fremgår, at selskabets egenkapital er negativ, men at ledelsen anser det for muligt at retablere kapitalen. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 7 og ledelsesberetningens afsnit 2, hvoraf fremgår, at årets resultat er påvirket af væsentlige indtægter fra strukturelle ændringer mv. i forbindelse med rekonstruktion på i alt 5,2 mio. kr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Vamdrup, den 1. februar 2018

BHS Revision
CVR-nr. 15 77 25 73

Bjarne Høi Sørensen
Registreret revisor
MNE-nr. mne1520

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holm Frederiksen A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Selskabets årsrapport for 2017 indeholder oplysninger for perioden 1. januar til 30. september 2017. Sammenligningstillene for 2016 er derfor ikke sammenlignelige.

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 samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 salg og administration.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		7.852.957	2.402.137
Personaleomkostninger	1	<u>-2.168.833</u>	<u>-4.642.044</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		5.684.124	-2.239.907
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-12.787	-195.412
Resultat før finansielle poster		5.671.337	-2.435.319
Finansielle indtægter		0	14
Finansielle omkostninger		<u>-109.605</u>	<u>-723.745</u>
Resultat før skat		5.561.732	-3.159.050
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>-1.105.060</u>
Årets resultat		<u><u>5.561.732</u></u>	<u><u>-4.264.110</u></u>
Overført resultat		<u>5.561.732</u>	<u>-4.264.110</u>
		<u><u>5.561.732</u></u>	<u><u>-4.264.110</u></u>

Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>0</u>	<u>5.100</u>
Immaterielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>5.100</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>23.717</u>	<u>15.747</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>23.717</u>	<u>15.747</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	17.000	17.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>29.000</u>	<u>9.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>46.000</u>	<u>26.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>69.717</u>	<u>46.847</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>352.071</u>	<u>436.790</u>
Varebeholdninger		<u>352.071</u>	<u>436.790</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		778.977	370.268
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	55.247	50.086
Andre tilgodehavender		84.900	84.900
Periodeafgrænsningsposter		<u>24.451</u>	<u>117.837</u>
Tilgodehavender		<u>943.575</u>	<u>623.091</u>
Likvide beholdninger		<u>150.496</u>	<u>149.712</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.446.142</u>	<u>1.209.593</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.515.859</u></u>	<u><u>1.256.440</u></u>

Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		625.000	625.000
Overført resultat		<u>-1.478.687</u>	<u>-7.040.418</u>
Egenkapital	5	<u>-853.687</u>	<u>-6.415.418</u>
Banker		233.085	1.018.714
Kreditinstitutter		225.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	57.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser		662.401	3.587.370
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	275.550
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		339.739	853.317
Anden gæld		<u>909.320</u>	<u>1.879.867</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.369.545</u>	<u>7.671.858</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.369.545</u>	<u>7.671.858</u>
Passiver i alt		<u>1.515.858</u>	<u>1.256.440</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Særlige poster	7		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.656.081	3.690.312
Pensioner	334.134	649.928
Andre omkostninger til social sikring	39.019	109.806
Andre personaleomkostninger	139.599	191.998
	<u>2.168.833</u>	<u>4.642.044</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>13</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>1.105.060</u>
	<u>0</u>	<u>1.105.060</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
Navn	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
BGJ VVS ApS	Skive	33%
	51.000	1.657
4 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	<u>55.247</u>	<u>50.086</u>
	<u>55.247</u>	<u>50.086</u>

Noter

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	625.000	-7.040.419	-6.415.419
Årets resultat	<u>0</u>	<u>5.561.732</u>	<u>5.561.732</u>
Egenkapital 30. september 2017	<u><u>625.000</u></u>	<u><u>-1.478.687</u></u>	<u><u>-853.687</u></u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen er opmærksom på, at selskabets kapital er tabt, men er dog af den opfattelse, at kapitalen vil kunne retableres gennem positiv indtjening i de kommende år, da der allerede på nuværende tidspunkt er iværksat arbejder, som forventes at give positivt afkast de kommende år. Det er ledelsens opfattelse, at den fornødne likviditet kan fremskaffes til den daglige drift.

På baggrund heraf, finder ledelsen det forsvarligt, at regnskabet aflægges efter going concern forudsætninger.

7 Særlige poster

Selskabet har i indeværende regnskabsperiode gennemført en rekonstruktion som har medført, at selskabet har fået akkorderet 5,232 mio kr. Posten indgår i bruttoresultatet i resultatopgørelsen.

8 Eventualposter m.v.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for engagement med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på kr. 2.500.000 omfattet varelager, debitorer, driftsmateriel og inventar. Den bogførte værdi af varelager, debitorer og driftsmateriel udgør på statusdagen kr. 1.154.765.

Der er desuden afgivet garantier vedrørende igangværende samt afsluttede arbejder på kr. 398.185.

Af de likvide midler er kr. 149.637 deponeret til sikkerhed for ovenstående garantier.

Endvidere er der afgivet ulimiteret begrænset kaution af tredjemand.

Noter

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

CCF Holding ApS, Anemonevej 13, Rask Mølle, 67,5 %.

Øvrige nærtstående parter

S.H. Frederiksen Holding ApS, Gammelmarksvej 9, Flemming, 22,5 %.

THF Invest ApS, Honumvej 8, Rask Mølle, 10 %.

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret lejet sine forretningslokaler hos selskabets nærtstående parter. Lejen er foregået på markedsmæssige vilkår. Lejebeløbet har udgjort kr. 159.300.

Ejerforhold

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

CCF Holding ApS, Anemonevej 13, Rask Mølle, 67,5 %.

S.H. Frederiksen Holding ApS, Gammelmarksvej 9, Flemming, 22,5 %.

THF Invest ApS, Honumvej 8, Rask Mølle, 10 %.