

Christoffersen & Knudsen A/S

**Valhøjs Allé 130
2610 Rødovre**

CVR-nr. 14 74 81 05

**Årsrapport for 2018/19
(28. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 6. november 2019

Hans Christian Galst
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	16
Balance pr. 30. juni 2019	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	20
Noter til årsrapporten	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Christoffersen & Knudsen 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. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 6. november 2019

Direktion

Birger Abildgaard Villirs
adm. direktør

Mogens Ulrich-Sørensen
direktør

Bestyrelse

Hans Christian Galst
formand

Mogens Ulrich-Sørensen

Rasmus Lindhardt

Jesper Svendsen

Birger Abildgaard Villirs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Christoffersen & Knudsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Christoffersen & Knudsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 6. november 2019

Aries Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 26 45 41 23

Poul Johannessen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29384

Selskabsoplysninger

Christoffersen & Knudsen A/S
Valhøjs Allé 130
2610 Rødovre

CVR-nr. 14 74 81 05

Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Stiftet: 10. januar 1991

Hjemsted: Rødovre

Bestyrelse

Hans Christian Galst, formand
Mogens Ulrich-Sørensen
Rasmus Lindhardt
Jesper Svendsen
Birger Abildgaard Villirs

Direktion

Birger Abildgaard Villirs, adm. direktør
Mogens Ulrich-Sørensen, direktør

Revision

Aries Statsautoriseret
Revisionsanpartsselskab
Christian X's Allé 168
2800 Kongens Lyngby

Pengeinstitut

Danske Bank

Sydbank

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Villirs Holding ApS

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 6. november 2019, på selskabets adresse

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	64.791	67.959	50.797	47.674	43.523
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	6.201	10.180	8.862	6.889	6.877
Resultat før finansielle poster	4.605	8.458	7.065	5.484	5.735
Årets resultat	3.151	6.282	5.144	4.076	4.716
Balance					
Balancesum	45.341	58.786	38.836	32.686	28.855
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.485	-1.535	-1.047	-2.542	-1.364
Egenkapital	15.151	18.282	17.144	16.332	15.972
Antal medarbejdere	103	100	78	77	72
Nøgletal					
Afkastningsgrad	8,8%	17,3%	19,8%	17,8%	18,8%
Soliditetsgrad	33,4%	31,1%	44,1%	50,0%	55,4%
Forrentning af egenkapital	18,8%	35,5%	30,7%	25,2%	34,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i VVS-arbejder indenfor bygge og anlæg i såvel den private som i den offentlige sektor. Dette forgår primært i form af hoved- og delentrepriser på de enkelte opgaver. Herudover påtager selskabet sig arbejde efter regning for private og erhvervsdrivende m.fl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 3.151.399, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 15.151.399.

Selskabets ledelse er ikke tilfreds med årets resultat. Dækningsgraden har været på niveau med sidste år, men resultatet er påvirket negativt af to tabsgivende sager. De to sager er færdiggjort og det vurderes, at alle tab er taget i de pågældende sager.

Finansiering

Selskabet er som i tidligere år selvfinansierende.

Investeringer

Årets investeringer er primært foretaget i materielle anlægsaktiver.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet følger den af ledelsen opstillede plan for forventet udvikling for årene 2018 - 2023. Planen vurderes og reguleres løbende. Som oplyst ovenfor er ledelsen ikke tilfreds med resultatudviklingen i forhold til sidste år.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

I selskabet værnes der om medarbejdere og arbejdsmiljø - to faktorer som gerne skulle give et positivt afkast. Selskabets videnressourcer vurderes afgørende for den fremtidige vækststrategi.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

I lighed med tidligere år deltager selskabet på udvalgte licitationer og med den nuværende ordrebeholdning og mandskab vurderes de kommende år at kunne indbringe selskabet en positiv indtjening.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet bestræber sig på fortsat at have fokus på miljørigtige løsninger og efterleve aktuelle krav til overholdelse af lovgivning m.m.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Christoffersen & Knudsen A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 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 samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

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.

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.

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 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 posterings 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:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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 og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

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 ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019

	Note	2018/2019 kr.	2017/2018 kr.
Bruttofortjeneste		64.790.531	67.958.574
Personaleomkostninger	1	-58.589.680	-57.778.531
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		6.200.851	10.180.043
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.595.548	-1.721.749
Resultat før finansielle poster		4.605.303	8.458.294
Finansielle indtægter	2	17.337	61.445
Finansielle omkostninger	3	-497.472	-431.117
Resultat før skat		4.125.168	8.088.622
Skat af årets resultat	4	-973.769	-1.806.747
Årets resultat		3.151.399	6.281.875
Resultatdisponering	5		

Balance pr. 30. juni 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.583.127	4.693.218
Materielle anlægsaktiver	6	5.583.127	4.693.218
Deposita	7	424.534	414.386
Finansielle anlægsaktiver		424.534	414.386
Anlægsaktiver i alt		6.007.661	5.107.604
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.387.577	37.262.845
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	3.034.895	4.934.789
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		400.000	1.326.000
Andre tilgodehavender		0	93.537
Udskudt skatteaktiv	11	32.957	47.351
Periodeafgrænsningsposter	9	277.186	130.864
Tilgodehavender		33.132.615	43.795.386
Værdipapirer		0	3.979.612
Værdipapirer		0	3.979.612
Likvide beholdninger		6.201.197	5.903.769
Omsætningsaktiver i alt		39.333.812	53.678.767
Aktiver i alt		45.341.473	58.786.371

Balance pr. 30. juni 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		11.500.000	11.500.000
Foreslået udbytte		3.151.399	6.281.875
Egenkapital	10	<u>15.151.399</u>	<u>18.281.875</u>
Banker		16.405	15.407
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.584.244	19.057.066
Forudfakturering igangværende arbejder	8	8.245.618	7.818.464
Selskabsskat		959.375	1.803.648
Anden gæld		8.384.432	11.809.911
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>30.190.074</u>	<u>40.504.496</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>30.190.074</u>	<u>40.504.496</u>
Passiver i alt		<u>45.341.473</u>	<u>58.786.371</u>
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	500.000	11.500.000	6.281.875	18.281.875
Betalt ordinært udbytte	0	0	-6.281.875	-6.281.875
Årets resultat	0	0	3.151.399	3.151.399
Egenkapital 30. juni 2019	500.000	11.500.000	3.151.399	15.151.399

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019

	Note	2018/2019	2017/2018
		kr.	kr.
Årets resultat		3.151.399	6.281.875
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.151.399	6.281.875
Renteindbetalinger og lignende		17.337	61.444
Renteudbetalinger og lignende		-497.472	-431.116
Pengestrømme fra ordinær drift		2.671.264	5.912.203
Betalt selskabsskat		-2.203.648	-2.197.186
Andre reguleringer		4.627.681	7.883.402
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.095.297	11.598.419
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.209.958	-1.680.520
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-10.148	-9.897
Salg af materielle anlægsaktiver		724.500	145.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.495.606	-1.545.417
Betalt udbytte		-6.281.875	-5.144.248
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.281.875	-5.144.248
Ændring i likvider		-3.682.184	4.908.754
Likvide beholdninger		5.903.769	1.990.107
Værdipapirer		3.979.612	2.984.520
Likvider 1. juli 2018		9.883.381	4.974.627
Likvider 30. juni 2019		6.201.197	9.883.381
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.201.197	5.903.769
Værdipapirer		0	3.979.612
Likvider 30. juni 2019		6.201.197	9.883.381

Noter til årsrapporten

	2018/2019	2017/2018
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	52.974.463	53.445.455
Pensioner	3.531.279	3.230.785
Andre omkostninger til social sikring	492.344	388.083
Andre personaleomkostninger	1.591.594	714.208
	<u>58.589.680</u>	<u>57.778.531</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.714.743	1.673.692
Bestyrelse	200.000	200.000
	<u>1.914.743</u>	<u>1.873.692</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>103</u>	<u>100</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>17.337</u>	<u>61.445</u>
	<u>17.337</u>	<u>61.445</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.817	0
Andre finansielle omkostninger	<u>485.655</u>	<u>431.117</u>
	<u>497.472</u>	<u>431.117</u>

Noter til årsrapporten

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	959.375	1.803.648
Årets udskudte skat	14.394	3.099
	<u>973.769</u>	<u>1.806.747</u>

5 Resultatdisponering

	2018/2019 kr.	2017/2018 kr.
Foreslået udbytte	<u>3.151.399</u>	<u>6.281.875</u>
	<u>3.151.399</u>	<u>6.281.875</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2018	12.785.197
Tilgang i årets løb	3.209.958
Afgang i årets løb	<u>-1.923.357</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>14.071.798</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	8.091.980
Årets afskrivninger	2.012.777
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.616.086</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>8.488.671</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>5.583.127</u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. juli 2018	414.385
Tilgang i årets løb	<u>10.149</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>424.534</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u><u>424.534</u></u>

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
Igangværende arbejder, salgspris	<u>3.034.895</u>	<u>4.934.789</u>
	<u>3.034.895</u>	<u>4.934.789</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.034.895	4.934.789
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-8.245.618</u>	<u>-7.818.464</u>
	<u>-5.210.723</u>	<u>-2.883.675</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
125.000 A-aktier á kr. 1	125.000
375.000 B-aktier á kr. 1	375.000
	<u>500.000</u>

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. juli 2018	500.000	500.000	200.000	200.000	200.000
Tilgang i året	0	0	300.000	0	0
Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	200.000	200.000

Noter til årsrapporten

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2018	-47.351	-50.450
Anvendt i året	14.394	3.099
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2019	-32.957	-47.351

Materielle anlægsaktiver	66.043	29.649
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-99.000	-77.000
Overført til udskudt skatteaktiv	32.957	47.351
	0	0

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	32.957	47.351
Regnskabsmæssig værdi	32.957	47.351

12 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Villirs Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2019. Den samlede skat fremgår af regnskabet for Villirs Holding ApS.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er af selskabets kautionsselskaber afgivet arbejdsgarantier vedrørende afsluttede og igangværende arbejder på sædvanlige vilkår. Den samlede garantiramme er på kr. 100 mio. og heraf er udnyttet ca. kr. 48 mio.

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Leje af bygninger til administration og lager, årlig leje t.kr. 836. Udlejes af adm. direktør Birger A. Villirs. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med direktionen, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

Villirs Holding ApS - Valhøjs Allé 130 - 2610 Rødovre.

Lønsbo Holding ApS - Islev Have 23 - 2610 Rødovre.

PENNEO

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

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

Jesper Svendsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-881423272609

IP: 188.178.xxx.xxx

2019-11-07 09:22:17Z

NEM ID 

Hans Christian Galst

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-416934362955

IP: 89.233.xxx.xxx

2019-11-07 09:38:53Z

NEM ID 

Hans Christian Galst

Underskriver

På vegne af: Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-416934362955

IP: 89.233.xxx.xxx

2019-11-07 09:41:36Z

NEM ID 


Mogens Ulrich-Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-341258090611

IP: 2.129.xxx.xxx

2019-11-07 09:55:51Z

NEM ID 

Mogens Ulrich-Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-341258090611

IP: 2.129.xxx.xxx

2019-11-07 09:55:51Z

NEM ID 


Birger Abildgaard Villirs

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-912122312840

IP: 109.202.xxx.xxx

2019-11-07 11:22:03Z

NEM ID 

Birger Abildgaard Villirs

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-912122312840

IP: 109.202.xxx.xxx

2019-11-07 11:22:03Z

NEM ID 

Rasmus Lindhardt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-932660208246

IP: 94.137.xxx.xxx

2019-11-07 14:30:39Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5GFPK-4Q5W7-LOZHW-MIUZF-OEVNN-5WYV6

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>. 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>

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."

Poul Johannessen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-141587994110

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-11-07 18:02:41Z

NEM ID 

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 tidsstemplet 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>. 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>