

---

# ***S. Guldfeldt Nielsen A/S***

Sivmosevænget 4, 5260 Odense S

## **Årsrapport for 2019/20**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 17 55 97 37

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 18/11 2020

Steen Weirsøe  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for S. Guldfeldt Nielsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. november 2020

## Direktion

Kim Aage Birkerød

## Bestyrelse

Claus Larsen

Steen Weirsø

Karina Fussing

Ove Kloch

Bjørn Thorsen

Lars Eli Hansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i S. Guldfeldt Nielsen A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for S. Guldfeldt Nielsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 18. november 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikael Johansen  
statsautoriseret revisor  
mne23318

Claus Damhave  
statsautoriseret revisor  
mne34166

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

S. Guldeldt Nielsen A/S  
Sivmosevænget 4  
5260 Odense S

CVR-nr.: 17 55 97 37  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Odense

**Bestyrelse**

Claus Larsen  
Steen Weirsøe  
Karina Fussing  
Ove Kloch  
Bjørn Thorsen  
Lars Eli Hansen

**Direktion**

Kim Aage Birkerød

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal  
5230 Odense M

## Hoved- og nøgletal

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	11.283	31.143	18.476	16.734	19.346
Resultat af ordinær primær drift	2.808	21.947	10.856	9.778	11.111
Resultat af finansielle poster	-735	-133	-210	-206	-214
Årets resultat	1.608	17.003	8.296	7.466	8.495
<b>Balance</b>					
Balancesum	90.752	85.475	66.859	54.585	59.422
Egenkapital	25.031	32.293	18.790	19.494	24.028
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.200	-2.926	-1.908	-1.430	-631
Antal medarbejdere	161	172	133	105	114
<b>Nøgletal i %</b>					
Soliditetsgrad	27,6%	37,8%	28,1%	35,7%	40,4%
Forrentning af egenkapital	5,6%	66,6%	43,3%	34,3%	33,6%

Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af at udføre ombygnings- og renoveringsopgaver, nybyggeri samt reparations- og vedligeholdelsesopgaver inden for tømrer og snedkerfaget. Opgaverne udføres også i fag-, hoved-, og totalentrepriser.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 1.608.287, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 25.030.807.

Selskabets resultat er påvirket af enkeltstående entrepriser, som har påvirket resultatet væsentligt negativt. Selskabets ledelse har analyseret og igangsat initiativer for at sikre indtjening på alle igangværende og fremtidige entrepriser.

Selskabet har ikke gjort brug af hjælpepakker.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen betragter resultatet som ikke tilfredsstillende og ikke i overensstemmelse med forventningen.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukket landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Ledelsen forventer ikke at selskabet vil blive væsentlig påvirket af virkningerne af Covid-19, dog er der en risiko for, at Covid-19 vil få negative konsekvenser for selskabets omsætning og indtjening. Ledelsen følger udviklingen nøje.

Det er derfor ledelsens opfattelse, at selskabet, baseret på historisk stor ordrebeholdning for de kommende år, vil realisere en omsætning på niveau med det budgetterede og med et tilfredsstillende resultat, svarende til tidligere år.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>11.282.894</b>	<b>31.143</b>
Distributionsomkostninger		-721.930	-737
Administrationsomkostninger	1	<u>-7.752.836</u>	<u>-8.459</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>2.808.128</b>	<b>21.947</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.808.128</b>	<b>21.947</b>
Finansielle indtægter	2	4.454	225
Finansielle omkostninger		<u>-739.271</u>	<u>-358</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.073.311</b>	<b>21.814</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-465.024</u>	<u>-4.811</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.608.287</u></b>	<b><u>17.003</u></b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Forudbetaling		600.440	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>600.440</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.893.624	4.738
Indretning af lejede lokaler		298.484	276
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>5.192.108</b>	<b>5.014</b>
Andre tilgodehavender		219.371	172
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>219.371</b>	<b>172</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.011.919</b>	<b>5.186</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>63.945</b>	<b>59</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		36.487.263	40.496
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	4.872.036	5.673
Andre tilgodehavender		506.835	472
Periodeafgrænsningsposter	8	480.407	236
<b>Tilgodehavender</b>		<b>42.346.541</b>	<b>46.877</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>8.023.427</b>	<b>8.310</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>34.306.422</b>	<b>25.043</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>84.740.335</b>	<b>80.289</b>
<b>Aktiver</b>		<b>90.752.254</b>	<b>85.475</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2020 DKK	2019 TDKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Overført resultat		19.030.807	26.293
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000
<b>Egenkapital</b>	9	<b>25.030.807</b>	<b>32.293</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	1.070.127	5.019
Andre hensættelser	12	3.439.567	2.322
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.509.694</b>	<b>7.341</b>
Anden gæld		6.273.572	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>6.273.572</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.709.441	23.019
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	8.125.364	6.753
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.503.128	0
Selskabsskat		1.730.942	2.204
Anden gæld	13	19.869.306	13.865
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>54.938.181</b>	<b>45.841</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>61.211.753</b>	<b>45.841</b>
<b>Passiver</b>		<b>90.752.254</b>	<b>85.475</b>
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Begivenheder efter balancedagen	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	26.292.636	5.000.000	32.292.636
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	-3.870.116	0	-3.870.116
Korrigeret egenkapital 1. juli	1.000.000	22.422.520	5.000.000	28.422.520
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-3.391.713	5.000.000	1.608.287
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>1.000.000</b>	<b>19.030.807</b>	<b>5.000.000</b>	<b>25.030.807</b>

# Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	TDKK
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	68.435.278	69.487
Pensioner	5.548.304	5.633
Andre omkostninger til social sikring	1.980.576	2.270
Andre personaleomkostninger	1.461.925	1.495
	<b>77.426.083</b>	<b>78.885</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>2.398.311</b>	<b>2.118.354</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>161</b>	<b>172</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.863	9
Andre finansielle indtægter	2.591	216
	<b>4.454</b>	<b>225</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	4.205.114	3.362
Årets udskudte skat	-3.740.090	1.449
	<b>465.024</b>	<b>4.811</b>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Forudbetaling
		DKK
Kostpris 1. juli		0
Tilgang i årets løb		600.440
Kostpris 30. juni		600.440
Ned- og afskrivninger 1. juli		0
Ned- og afskrivninger 30. juni		0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b>600.440</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. juli	13.179.160	2.342.794	15.521.954
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	6.737.938	43.795	6.781.733
Tilgang i årets løb	2.109.477	90.671	2.200.148
Afgang i årets løb	-978.951	0	-978.951
Kostpris 30. juni	<u>21.047.624</u>	<u>2.477.260</u>	<u>23.524.884</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	8.437.989	2.067.771	10.505.760
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	5.980.294	4.380	5.984.674
Årets afskrivninger	1.980.339	106.625	2.086.964
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-244.622	0	-244.622
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>16.154.000</u>	<u>2.178.776</u>	<u>18.332.776</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>4.893.624</u></b>	<b><u>298.484</u></b>	<b><u>5.192.108</u></b>

	2019/20 DKK	2018/19 TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.609.169	1.396
Distributionsomkostninger	110.000	110
	<u>1.719.169</u>	<u>1.506</u>

## 6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. juli	180.492
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	38.879
Kostpris 30. juni	<u>219.371</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>219.371</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 TDKK
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	71.209.128	199.936
Fortagne acontofaktureringer	-74.462.456	-201.016
	<b>-3.253.328</b>	<b>-1.080</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.872.036	5.673
Modtagne forudbetalinger under passiver	-8.125.364	-6.753
	<b>-3.253.328</b>	<b>-1.080</b>

## 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

## 9 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi DKK
A-aktier	700	700.000
B-aktier	300	300.000
		<b>1.000.000</b>

## 10 Resultatdisponering

	2019/20 DKK	2018/19 TDKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000
Overført resultat	-3.391.713	12.003
	<b>1.608.287</b>	<b>17.003</b>



## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 TDKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	5.018.844	3.570
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-3.740.090	1.449
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-208.627	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni</b>	<b>1.070.127</b>	<b>5.019</b>

### 12 Andre hensættelser

Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensættelser	3.439.567	2.322
	<b>3.439.567</b>	<b>2.322</b>

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

#### Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	6.273.572	0
Langfristet del	6.273.572	0
Øvrig kortfristet gæld	19.869.306	13.865
	<b>26.142.878</b>	<b>13.865</b>

Anden gæld består af feriepengeforpligtelser som er indefrosset. Feriepengeforpligtelsen er rentebærende gæld.

# Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 TDKK
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	911.738	396
Mellem 1 og 5 år	412.778	133
	<b>1.324.516</b>	<b>529</b>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	396.948	419
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har stillet arbejdsgarantier i forbindelse med indgåede aftaler via tredjemand på	67.798.936	63.107

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C. Larsen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 15 Nærtstående parter

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

Claus Larsen	Hovedaktionær
Larsen og Ibsen Holding A/S	Moderselskab

#### Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Nærtstående parter (fortsat)

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for henholdsvis moderselskabet samt det ultimative moderselskab.

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Det ultimative moderselskab C. Larsen Holding ApS, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern.	Svendborg
Selskabet indgår tillige i koncernrapporten for moderselskabet Larsen og Ibsen Holding A/S, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern	Odense

## 16 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S. Guldfeldt Nielsen A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Selskabet har pr. 1. juni 2020 erhvervet 100% af aktierne i søsterselskabet, Guldfeldt Tømrer og Murer A/S. Selskaberne er efterfølgende fusioneret pr. 30. juni 2020 med S. Guldfeldt Nielsen A/S som det fortsættende selskab. I forbindelse med sammenlægningen har selskabet anvendt koncernmetoden, men eftersom koncernetableringen først er foretaget ultimo året er sammenligningstal ikke tilpasset. Nettoeffekt ved fusion er indregnet direkte på egenkapitalen med TDKK -3.870 svarende til den negative egenkapital i Guldfeldt Tømrer og Murer A/S pr. 30. juni 2020.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for moderselskabet Larsen og Ibsen Holding A/S, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

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.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder, reklameomkostninger, rejser- og repræsentationsomkostninger mv.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og dets øvrige danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Forudbetalte omkostninger vedrørende nyt ERP system

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

## **Noter til årsregnskabet**

### **17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

#### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.



# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder. Andre hensatte forpligtelser måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

#### **Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udsudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udsudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udsudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udsudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udsudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udsudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udsudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Noter til årsregnskabet

### 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$