

Holbøll A/S

Lov Enghavevej 26, 4700 Næstved
CVR-nr. 18 29 66 75

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.11.20

Mogens Buchwald Madsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

Holbøll A/S
Lov Enghavevej 26
4700 Næstved
Danmark
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 18 29 66 75
Stiftet: 30. december 1994
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Carl-Ole Holbøll

Bestyrelse

Søren Petersen, formand
Carl-Ole Holbøll, medlem
Ole Holbøll, medlem
Hans-Henrik Olsen, medlem
Uwe Hansen, medlem
Holger Brogaard Pedersen, medlem

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

C. Holbøll ApS, Næstved

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for Holbøll 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. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 5. november 2020

Direktionen

Carl-Ole Holbøll

Bestyrelsen

Søren Petersen
Formand

Carl-Ole Holbøll

Ole Holbøll

Hans-Henrik Olsen

Uwe Hansen

Holger Brogaard Pedersen

Til kapitalejeren i Holbøll A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holbøll A/S for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Næstved, den 5. november 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	21.545	24.301	18.950	20.150	13.053
Indeks	165	186	145	154	100
Finansielle poster i alt	-1.358	-977	-828	-503	-723
Indeks	188	135	115	70	100
Årets resultat	15.636	18.161	14.112	15.297	9.600
Indeks	163	189	147	159	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	158.946	143.516	130.326	98.832	64.764
Indeks	245	222	201	153	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	16.014	25.305	13.590	30.071	9.827
Indeks	163	258	138	306	100
Egenkapital	62.913	54.777	44.115	35.804	22.607
Indeks	278	242	195	158	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	42.543	24.375	-74	34.718	21.223
Investeringer	-19.996	-24.641	-13.535	-27.730	-9.564
Finansiering	-12.045	-131	1.546	-3.788	-5.886
Årets pengestrømme	10.502	-397	-12.063	3.200	5.773

Nøgletal

2019/20 2018/19 2017/18 2016/17 2015/16

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	27%	37%	35%	52%	52%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	40%	38%	34%	36%	35%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	110	107	92	88	75
---------------------------	-----	-----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i entreprenørvirksomhed med hovedvægt på anlægsarbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 15.636.215 mod DKK 18.161.193 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 62.912.801. Selskabet har i regnskabsåret erhvervet datterselskabet Entreprenør Søren Kristiansen A/S.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet råder fortsat over et fuldt moderne produktions- og salgsapparat og forventningerne til fremtiden er positive. Selskabet forventer derfor fortsat et overskud. Forventningerne er primært baseret på aktiviteten i bygge- og anlægsbranchen samt ledelsens forventninger til de kommende ordre.

Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Dette sker systematisk og målrettet, både i form af obligatorisk og frivillig uddannelse af selskabets medarbejdere. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste	92.754.541	87.833.402
1 Personalemkostninger	-58.941.888	-52.843.452
Resultat før af- og nedskrivninger	33.812.653	34.989.950
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.267.306	-10.688.964
Resultat før finansielle poster	21.545.347	24.300.986
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-353.850	0
2 Andre finansielle indtægter	30.411	3.135
3 Andre finansielle omkostninger	-1.034.153	-980.257
Resultat før skat	20.187.755	23.323.864
4 Skat af årets resultat	-4.551.540	-5.162.671
Årets resultat	15.636.215	18.161.193
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.500.000	7.500.000
Overført resultat	8.136.215	10.661.193
I alt	15.636.215	18.161.193

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	6.395.129	6.504.334
	Produktionsanlæg og maskiner	48.121.753	48.062.528
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.343.363	3.216.615
6	Materielle anlægsaktiver i alt	59.860.245	57.783.477
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.946.150	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.946.150	0
	Anlægsaktiver i alt	65.806.395	57.783.477
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.574.577	10.398.146
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	76.175.408	74.326.756
	Andre tilgodehavender	191.901	159.721
9	Periodeafgrænsningsposter	843.006	760.376
	Tilgodehavender i alt	85.784.892	85.644.999
10	Likvide beholdninger	7.354.336	87.880
	Omsætningsaktiver i alt	93.139.228	85.732.879
	Aktiver i alt	158.945.623	143.516.356

PASSIVER		30.06.20	30.06.19
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	54.912.801	46.776.586
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.500.000	7.500.000
Egenkapital i alt		62.912.801	54.776.586
12	Hensættelser til udskudt skat	13.877.214	10.756.416
13	Andre hensatte forpligtelser	0	500.000
Hensatte forpligtelser i alt		13.877.214	11.256.416
14	Gæld til realkreditinstitutter	2.845.863	2.871.638
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.699.920	2.418.799
14	Leasingforpligtelser	8.630.218	4.778.888
Langfristede gældsforpligtelser i alt		13.176.001	10.069.325
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.558.786	4.306.652
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.134	3.254.814
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	21.728.453	18.631.431
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.378.739	14.559.289
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.584.419	8.488.226
	Selskabsskat	1.430.742	649.921
	Anden gæld	24.279.334	17.523.696
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		68.979.607	67.414.029
Gældsforpligtelser i alt		82.155.608	77.483.354
Passiver i alt		158.945.623	143.516.356
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19				
Saldo pr. 01.07.18	500.000	36.115.393	7.500.000	44.115.393
Betalt udbytte	0	0	-7.500.000	-7.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	10.661.193	7.500.000	18.161.193
Saldo pr. 30.06.19	500.000	46.776.586	7.500.000	54.776.586
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20				
Saldo pr. 01.07.19	500.000	46.776.586	7.500.000	54.776.586
Betalt udbytte	0	0	-7.500.000	-7.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	8.136.215	7.500.000	15.636.215
Saldo pr. 30.06.20	500.000	54.912.801	7.500.000	62.912.801

Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	15.636.215	18.161.193
18 Reguleringer	17.028.322	17.041.369
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-139.893	-1.081.713
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.819.450	-8.280.881
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	9.852.660	3.201.281
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	44.196.754	29.041.249
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	30.411	3.135
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.034.153	-980.257
Betalt selskabsskat	-649.921	-3.689.134
Pengestrømme fra driften	42.543.091	24.374.993
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.014.427	-25.304.885
Salg af materielle anlægsaktiver	2.318.467	663.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.300.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-19.995.960	-24.641.385
Betalt udbytte	-7.500.000	-7.500.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-14.225	-135.138
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	7.413.980
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	2.373.036	-4.840.295
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.930.844
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-6.903.806	0
Pengestrømme fra finansiering	-12.044.995	-130.609
Årets samlede pengestrømme	10.502.136	-397.001
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	87.880	68.485
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.254.814	-2.838.418
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.335.202	-3.166.934
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.354.336	87.880
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-19.134	-3.254.814
I alt	7.335.202	-3.166.934

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	49.718.192	44.395.040
Pensioner	6.362.356	5.736.084
Andre omkostninger til social sikring	1.784.454	1.613.439
Andre personaleomkostninger	1.076.886	1.098.889
I alt	58.941.888	52.843.452
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	110	107

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	30.311	2.835
Renteindtægter i øvrigt	100	300
I alt	30.411	3.135

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	157.709	198.753
Øvrige finansielle omkostninger i alt	876.444	781.504
I alt	1.034.153	980.257

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.430.742	649.921
Årets regulering af udskudt skat	3.120.798	4.516.427
Regulering af skat fra tidligere år	0	-3.677

I alt	4.551.540	5.162.671
-------	-----------	-----------

5. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.500.000	7.500.000
Overført resultat	8.136.215	10.661.193

I alt	15.636.215	18.161.193
-------	------------	------------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.19	6.724.938	76.150.596	6.488.331
Tilgang i året	0	12.404.889	3.609.539
Afgang i året	0	-3.725.000	-949.534
Kostpris pr. 30.06.20	6.724.938	84.830.485	9.148.336
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-220.604	-28.088.068	-3.271.716
Afskrivninger i året	-109.205	-11.058.747	-1.099.354
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.438.083	566.097
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-329.809	-36.708.732	-3.804.973
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	6.395.129	48.121.753	5.343.363
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.20	0	11.987.986	308.625

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Tilgang i året	6.300.000
Kostpris pr. 30.06.20	6.300.000
Afskrivninger på goodwill	-353.689
Årets resultat fra kapitalandele	-161
Opskrivninger pr. 30.06.20	-353.850
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	5.946.150
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	1.061.067
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Entreprenør Søren Kristiansen A/S, Odsherred	100%

	30.06.20	30.06.19
	DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	357.246.785	275.137.370
Acontofaktureringer	-370.400.661	-283.370.655
Igangværende arbejder for fremmed regning	-13.153.876	-8.233.285
Igangværende arbejder	8.574.577	10.398.146
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-21.728.453	-18.631.431
I alt	-13.153.876	-8.233.285

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	597.962	519.103
Forudbetalte vægtafgifter	245.044	241.273
I alt	843.006	760.376

10. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 60, som er deponeret til sikkerhed for anden gæld t.DKK 58.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	10	500.000

	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.19	10.756.416	6.239.989
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.120.798	4.516.427
Udskudt skat pr. 30.06.20	13.877.214	10.756.416

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.07.19		500.000
Tilbageført hensættelse fra tidligere år		-500.000
Forpligtelser pr. 30.06.20		0
	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	500.000
I alt	0	500.000

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.20	Gæld i alt 30.06.19
Gæld til realkreditinstitutter	149.022	2.242.580	2.994.885	3.009.111
Gæld til øvrige kreditinstitutter	718.939	0	2.418.859	3.806.268
Leasingforpligtelser	2.690.825	0	11.321.043	7.560.598
I alt	3.558.786	2.242.580	16.734.787	14.375.977

15. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen under C. Holbøll ApS og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet er involveret i enkelte verserende sager af mindre karakter og hensætter efter en individuel vurdering til de eventuelle tab der måtte opstå. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne hensættelser er tilstrækkelige til, at eventuelle yderligere tab for selskabet vil være uvæsentlige.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.995 er der givet pant på t.DKK 3.109 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.395.

Der er via tredjepart afgivet garantier for i alt t.DKK 43.650 for igangværende og afsluttede arbejder.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Carl-Ole Holbøll C. Holbøll ApS, Næstved	Ultimativ kapitalejer Moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden C. Holbøll ApS, Næstved.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-648.116	-287.388
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	12.267.306	10.688.964
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	353.850	0
Finansielle indtægter	-30.411	-3.135
Finansielle omkostninger	1.034.153	980.257
Skat af årets resultat	4.551.540	5.162.671
Øvrige reguleringer	-500.000	500.000
I alt	17.028.322	17.041.369

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af C. Holbøll ApS, Næstved, CVR-nr. 33 87 70 72, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 3 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	25-50	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes enten som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug eller som forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.