

Øens Murerfirma A/S

Raffinaderivej 6, 2300 København S

CVR-nr. 18 81 46 33

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juli 2020.

Ole Theut
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Øens Murerfirma A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 17. juli 2020

Direktion

Thomas Kirk Damm

Jan Elving

Bestyrelse

Ole Theut
formand

Thomas Kirk Damm

Jan Elving

Peter Nyegaard

Claus Trolle

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Øens Murerfirma A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øens Murerfirma A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 17. juli 2020

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor
mne9163

Selskabsoplysninger

Selskabet	Øens Murerfirma A/S Raffinaderivej 6 2300 København S
	CVR-nr.: 18 81 46 33
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Theut, formand Thomas Kirk Damm Jan Elving Peter Nyegaard Claus Trolle
Direktion	Thomas Kirk Damm Jan Elving
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
Bankforbindelse	Handelsbanken, Arne Jacobsens Allé 15, 2300 København S
Modervirksomhed	Øens Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	66.188	93.726	112.706	87.949	99.232
Resultat af ordinær primær drift	-29.554	-13.700	12.638	4.075	11.777
Finansielle poster, netto	-776	-403	314	25	719
Årets resultat	-23.709	-11.093	10.009	3.072	9.849
Balance:					
Balancesum	70.422	81.952	74.341	71.260	65.009
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.167	4.916	1.762	3.071	1.357
Egenkapital	16.307	20.012	26.105	19.096	25.024
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	194	219	216	190	195
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	118,8	123,1	170,8	137,8	164,5
Soliditetsgrad	23,2	24,4	35,1	26,8	38,5
Egenkapitalforrentning	-130,6	-48,1	44,3	13,9	20,0

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

Hovedtal og nøgletal er ændret for henholdsvis bruttoresultat og bruttomargin som følge af at klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger". Se omtale under anvendt regnskabspraksis.

Hovedtal og nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år af renoverings-, og byfornyelsesopgaver, hoved- og totalentrepriser, samt partnering sager, fagentrepriser indenfor murer-, tømrer- kloak-, anlæg samt serviceopgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 66.188 t.kr. mod 93.726 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -23.709 t.kr. mod -11.093 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for stærkt utilfredsstillende.

Årets resultat er især præget negativt af meget store omkostninger til gennemførelse af større hovedentrepriser med en væsentlig andel af tømrerarbejde i egenproduktion. Gennemførelsen har vist sig at skabe væsentligt større udfordringer end forventet, og det har taget længere tid at få forbedret driften og indtjeningen.

Selskabet måtte medio 2019 konstatere, at det mod forventning ikke ville lykkes at realisere et positivt ordinært resultat efter skat. Selskabet påbegyndte i efteråret 2019 en tilpasning af omkostninger. Denne tilpasning vil få fuld effekt i 2020. Hovedaktionæren besluttede i efteråret 2019 at indskyde yderligere 20 mio kr. i ny kapital for at styrke selskabets kapitalgrundlag.

Den forventede udvikling

Den negative påvirkning fra ovennævnte hovedentrepriser er vendt i slutningen af 2019, selskabet har fået tilført yderligere kapital ligesom der har været fokus på tilpasning af omkostninger. Det forventes, at der i 2020 vil blive realiseret et tilfredsstillende positivt driftsresultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet står som andre virksomheder i øjeblikket over for udfordringen med spredning af COVID-19 (Corona-virussen). Vi ser spredningen af virussen i mange af verdens lande og implementering af foranstaltninger rundt om i verden er iværksat for at reducere påvirkningen på samfund og erhvervsliv. Siden balancedatoen for denne årsrapport har selskabet ikke været væsentligt påvirket heraf.

Selskabet følger udviklingen i markedet, ikke mindst konsekvenserne af COVID-19 er fortsat usikre og kan påvirke forventningerne til andet halvår 2020

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Øens Murerfirma A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og i danske kr.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	66.188.088	93.725.634
1 Personaleomkostninger	-93.193.315	-105.208.537
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.513.067	-2.217.205
Andre driftsomkostninger	-36.113	0
Driftsresultat	-29.554.407	-13.700.108
Andre finansielle indtægter	39.077	54.425
2 Øvrige finansielle omkostninger	-815.163	-457.201
Resultat før skat	-30.330.493	-14.102.884
Skat af årets resultat	6.621.811	3.009.898
3 Årets resultat	-23.708.682	-11.092.986

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
4 Produktionsanlæg og maskiner	7.699.789	8.885.845
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	408.940	558.257
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.108.729</u>	<u>9.444.102</u>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	857.804	926.847
7 Andre tilgodehavender	428.948	237.761
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.286.752</u>	<u>1.164.608</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.395.481</u>	<u>10.608.710</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	923.000	936.000
Varebeholdninger i alt	<u>923.000</u>	<u>936.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	50.534.006	51.082.856
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.406.478	11.386.325
8 Udskudte skatteaktiver	2.656.553	0
Andre tilgodehavender	905.632	127.247
9 Periodeafgrænsningsposter	576.315	226.542
Tilgodehavender i alt	<u>60.078.984</u>	<u>62.822.970</u>
Likvide beholdninger	24.555	7.584.342
Omsætningsaktiver i alt	<u>61.026.539</u>	<u>71.343.312</u>
Aktiver i alt	<u>70.422.020</u>	<u>81.952.022</u>

Balance 31. december

Passiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
Virksomhedskapital		3.000.000	2.000.000
Overført resultat		13.306.615	18.011.797
Egenkapital i alt		<u>16.306.615</u>	<u>20.011.797</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		0	3.965.258
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>3.965.258</u>
Gældsforpligtelser			
Anden gæld		2.741.436	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.741.436</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitutter		5.841.395	3.200.379
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning		480.350	565.000
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.794.478	6.342.425
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.854.327	23.318.385
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.959.591	5.801.673
Selskabsskat		0	2.743.203
Anden gæld		15.443.828	16.003.902
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>51.373.969</u>	<u>57.974.967</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>54.115.405</u>	<u>57.974.967</u>
Passiver i alt		<u>70.422.020</u>	<u>81.952.022</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	20.104.783	5.000.000	26.104.783
Kapitaludvidelse ved gældskonvertering	1.000.000	0	0	1.000.000
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-11.092.986	0	-11.092.986
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	0	9.000.000	0	9.000.000
Egenkapital 1. januar 2019	2.000.000	18.011.797	0	20.011.797
Kapitaludvidelse ved gældskonvertering	1.000.000	0	0	1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-23.708.682	0	-23.708.682
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	0	19.000.000	0	19.000.000
Regulering til primo	0	3.500	0	3.500
	3.000.000	13.306.615	0	16.306.615

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	-23.708.682	-11.092.986
13 Reguleringer	-3.296.545	-475.086
14 Ændring i driftskapital	-1.085.271	12.672.923
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-28.090.498	1.104.851
Renteindbetalinger og lignende	39.076	54.427
Renteudbetalinger og lignende	-815.163	-457.201
Pengestrøm fra ordinær drift	-28.866.585	702.077
Betalt selskabsskat	-2.743.203	-233.600
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-31.609.788	468.477
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.167.243	-4.916.105
Salg af materielle anlægsaktiver	953.436	638.600
Køb af finansielle anlægsaktiver	-250.200	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	69.043	67.348
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	59.013	37.484
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.335.951	-4.172.673
Afdrag på langfristet gæld	2.741.436	0
Kontant kapitalforhøjelse	20.000.000	10.000.000
Betalt udbytte	0	-5.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	2.641.016	3.199.987
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	3.500	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	25.385.952	8.199.987
Ændring i likvider	-7.559.787	4.495.791
Likvider 1. januar	7.584.342	3.088.551
Likvider 31. december	24.555	7.584.342
Likvider		
Likvide beholdninger	24.555	7.584.342
Likvider 31. december	24.555	7.584.342

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	84.584.712	95.669.102
Pensioner	7.338.966	8.154.367
Andre omkostninger til social sikring	1.269.637	1.385.068
	<u>93.193.315</u>	<u>105.208.537</u>
Direktion	2.984.080	2.910.343
Bestyrelse	125.000	125.000
	<u>3.109.080</u>	<u>3.035.343</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>194</u>	<u>219</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	580.148	286.469
Andre finansielle omkostninger	235.015	170.732
	<u>815.163</u>	<u>457.201</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Disponeret fra overført resultat	<u>-23.708.682</u>	<u>-11.092.986</u>
Disponeret i alt	<u>-23.708.682</u>	<u>-11.092.986</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	28.106.769	25.662.172
Tilgang i årets løb	2.146.705	4.762.985
Afgang i årets løb	<u>-3.545.890</u>	<u>-2.318.388</u>
Kostpris 31. december	<u>26.707.584</u>	<u>28.106.769</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-19.220.924	-18.922.760
Årets afskrivninger	-2.343.212	-2.063.121
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>2.556.341</u>	<u>1.764.957</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-19.007.795</u>	<u>-19.220.924</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.699.789</u>	<u>8.885.845</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	6.730.950	6.577.830
Tilgang i årets løb	<u>20.538</u>	<u>153.120</u>
Kostpris 31. december	<u>6.751.488</u>	<u>6.730.950</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.172.693	-6.018.609
Årets afskrivninger	<u>-169.855</u>	<u>-154.084</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-6.342.548</u>	<u>-6.172.693</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>408.940</u>	<u>558.257</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	926.847	994.195
Afgang i årets løb	<u>-69.043</u>	<u>-67.348</u>
Kostpris 31. december	<u>857.804</u>	<u>926.847</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>857.804</u>	<u>926.847</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	237.761	275.245
Tilgang i årets løb	250.200	0
Afgang i årets løb	<u>-59.013</u>	<u>-37.484</u>
Kostpris 31. december	<u>428.948</u>	<u>237.761</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 <u>428.948</u>	 <u>237.761</u>
 Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	178.748	237.761
Deposita	<u>250.200</u>	<u>0</u>
	<u>428.948</u>	<u>237.761</u>
 8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	-3.965.258	-9.718.359
Udskudt skat af årets resultat	<u>6.621.811</u>	<u>5.753.101</u>
	<u>2.656.553</u>	<u>-3.965.258</u>
 Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-284.688	-345.764
Omsætningsaktiver	-1.189.425	-3.619.494
Anden gæld	553.685	0
Fremført underskud fra tidligere år	<u>3.576.981</u>	<u>0</u>
	<u>2.656.553</u>	<u>-3.965.258</u>
 9. Periodeafgrænsningsposter		
Håndværktøj	294.179	226.542
Andre periodeafgrænsningsposter	<u>282.136</u>	<u>0</u>
	<u>576.315</u>	<u>226.542</u>

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsørejerpantebrev på i alt 1 mio. kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter. Løsørepantebrevet giver pant i ovenstående materielle anlægsaktiver samt goodwill.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Garantiforpligtelser	<u>45.774</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>45.774</u>

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 45 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4 måneder og en samlet restleasingydelse på 15 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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

12. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS, Skipper Clements Allé 14, 2300 København S.

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.513.067	2.217.205
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	36.113	-85.169
Andre finansielle indtægter	-39.077	-54.425
Øvrige finansielle omkostninger	815.163	457.201
Skat af årets resultat	-6.621.811	-3.009.898
	<u>-3.296.545</u>	<u>-475.086</u>
 14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.000	-22.000
Ændring i tilgodehavender	5.400.540	-1.052.228
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-6.498.811	13.747.151
	<u>-1.085.271</u>	<u>12.672.923</u>