

Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S

Høgevej 8 B
3400 Hillerød

CVR-nr. 18 86 78 42



Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 20. maj 2020

Peter F. Nielsen
dirigent



DØSSING & PARTNERE

Godkendt revisionsinteressentselskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
| Pengestrømsopgørelse | 19 |
| Noter til årsrapporten | 20 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S
Høgevej 8 B
3400 Hillerød

Telefon: 48207777

Telefax: 48207788

CVR-nr.: 18 86 78 42

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 1. oktober 1995

Hjemsted: Hillerød

Bestyrelse

Peter Følbæk Nielsen, formand
Jesper Følbæk Nielsen
Claus Løvgreen

Direktion

Jesper Følbæk Nielsen, direktør

Revision

DØSSING & PARTNERE
Godkendt Revisionsinteressentskab
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen 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. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 12. maj 2020

Direktion

Jesper Følbæk Nielsen
direktør

Bestyrelse

Peter Følbæk Nielsen
formand

Jesper Følbæk Nielsen

Claus Løvgreen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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.

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

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

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

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til ledelsen

Et medlem af ledelsen har i årets løb lånt t.kr. 32 af selskabet. Lånet er tilbagebetalt den 31. december 2019. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Hillerød, den 12. maj 2020

DØSSING & PARTNERE
Godkendt Revisionsinteressentskab
CVR-nr. 54 87 99 11

Carsten Bjørn Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10077

Hoved- og nøgletal

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

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat før finansielle poster | 1.286 | 5.412 | 3.526 | 3.226 | 3.765 |
| Resultat af finansielle poster | -879 | -3.386 | -284 | -28 | -473 |
| Årets resultat | 252 | 948 | 2.602 | 2.466 | 2.535 |
| Balancesum | 55.422 | 59.822 | 46.557 | 35.740 | 35.211 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -4.223 | -5.448 | -3.054 | -1.365 | -3.445 |
| Egenkapital | 8.701 | 8.448 | 8.802 | 8.266 | 6.789 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 2,2% | 10,2% | 8,6% | 9,1% | 11,4% |
| Soliditetsgrad | 15,7% | 14,1% | 18,9% | 23,1% | 19,3% |
| Likviditetsgrad | 117,2% | 108,9% | 115,9% | 125,4% | 119,2% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive tømrer- og snedkervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Hovedfokus i forretningen er en omfattende service forretning og entreprise afdeling. Serviceforretningen har fokus rettet mod forsikringsselskaber og dets kunder samt offentlige og erhvervsvirksomheder. Entrepriseforretningen tilstræber at udføre større renoverings- og tilbygningsopgaver samt øvrige opgaver i hoved-, fag- og totalentreprise. Begge hovedområder baserer sig på lange relationer med eksisterende bygherrer, kunder og rådgivere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 252.441, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 8.700.565.

Ledelsen vurderer, at årets resultat ikke er tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verdenen i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S er for nuværende ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes et positivt resultat før skat i det kommende år på et normaliseret niveau på 7-8 % af bruttoresultatet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tømrer- og Snedkermester Børge Nielsen A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balance-dagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Anvendt regnskabspraksis

Regningsarbejder og ekstraarbejder på entreprisesgaer indregnes efter faktureringskriteriet i takt med at de indtjenes, og når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang samt såfremt indtægen kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes efter fradrag af moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Omkostninger afholdt i forbindelse med etablering af selskabets IT-plattform måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden udgør en tidshorisont på tre år og afskrives linært over perioden.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-10 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år | 0 % |

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt 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. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til nominel restgæld eller til amortiseret kostpris, hvis den afviger væsentligt herfra.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|-----------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 57.777.128 | 55.494.356 |
| Personaleomkostninger | 1 | -53.539.028 | -47.668.251 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 4.238.100 | 7.826.105 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -2.952.042 | -2.414.539 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.286.058 | 5.411.566 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 640 | -657.677 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 3 | -200.000 | -2.111.288 |
| Finansielle indtægter | 4 | 257 | 21.691 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -679.649 | -639.072 |
| Resultat før skat | | 407.306 | 2.025.220 |
| Skat af årets resultat | 6 | -154.865 | -1.077.096 |
| Årets resultat | | 252.441 | 948.124 |
| Resultatdisponering | 7 | | |

Balance 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Erhvervede software | | 113.010 | 148.810 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8 | 113.010 | 148.810 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 9.044.485 | 8.760.962 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.867.990 | 2.170.372 |
| Materielle anlægsaktiver | 9 | 10.912.475 | 10.931.334 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 10 | 300.640 | 0 |
| Deposita | | 264.000 | 264.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 564.640 | 264.000 |
| Anlægsaktiver i alt | | 11.590.125 | 11.344.144 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 472.730 | 503.340 |
| Varebeholdninger | | 472.730 | 503.340 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 32.053.376 | 37.337.078 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 12 | 9.851.063 | 9.319.048 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 439.744 | 203.835 |
| Andre tilgodehavender | | 909.517 | 829.846 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 13 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | 56.178 | 23.686 |
| Tilgodehavender | | 43.309.878 | 47.713.493 |
| Likvide beholdninger | | 48.783 | 260.854 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 43.831.391 | 48.477.687 |
| Aktiver i alt | | 55.421.516 | 59.821.831 |

Balance 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 640 | 0 |
| Overført resultat | | 8.199.925 | 7.948.124 |
| Egenkapital | 15 | 8.700.565 | 8.448.124 |
| Hensættelse til udskudt skat | 16 | 1.372.360 | 1.217.495 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 1.372.360 | 1.217.495 |
| Andre kreditinstitutter | | 1.254.199 | 1.636.901 |
| Leasingforpligtelser | | 4.796.325 | 3.996.901 |
| Anden gæld | | 1.885.741 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 17 | 7.936.265 | 5.633.802 |
| Kreditinstitutter | 17 | 3.746.944 | 7.540.666 |
| Leasingforpligtelser | 17 | 1.659.000 | 1.226.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 18.935.127 | 22.886.118 |
| Forudfakturering igangværende arbejder | 12 | 5.983.063 | 4.409.295 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 295.709 | 547.279 |
| Anden gæld | | 6.792.483 | 7.913.052 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 37.412.326 | 44.522.410 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 45.348.591 | 50.156.212 |
| Passiver i alt | | 55.421.516 | 59.821.831 |
| Leje- og leasingforpligtelser | 18 | | |
| Eventualforpligtelser | 19 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 20 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 21 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virk- somheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | I alt |
|--|------------------------------|---|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 500.000 | 0 | 7.948.124 | 8.448.124 |
| Årets resultat | 0 | 640 | 251.801 | 252.441 |
| Egenkapital 31. december 2019 | 500.000 | 640 | 8.199.925 | 8.700.565 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | | 252.441 | 948.124 |
| Reguleringer | | 3.284.017 | 4.726.116 |
| Ændring i driftskapital | | 3.142.835 | -9.683.962 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 6.679.293 | -4.009.722 |
| Renteudbetalinger og lignende | | 0 | 28.634 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 6.679.293 | -3.981.088 |
| Betalt selskabsskat | | -572.231 | -550.540 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 6.107.062 | -4.531.628 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -20.000 | -165.732 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -4.222.896 | -5.448.405 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -300.000 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 1.167.763 | 195.846 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 0 | 60.819 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -3.375.133 | -5.357.472 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -4.176.424 | -1.774.159 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -1.883.954 | -1.504.419 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 0 | 8.283.747 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 3.116.378 | 2.654.812 |
| Betalt udbytte | | 0 | -1.301.790 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -2.944.000 | 6.358.191 |
| Ændring i likvider | | -212.071 | -3.530.909 |
| Likvider 1. januar 2019 | | 260.854 | 3.791.763 |
| Likvider 31. december 2019 | | 48.783 | 260.854 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 48.783 | 260.854 |
| Likvider 31. december 2019 | | 48.783 | 260.854 |

Noter

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 45.487.292 | 40.698.445 |
| Pensioner | 5.874.656 | 5.259.532 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.177.080 | 1.710.274 |
| Personaleomkostninger i alt | 53.539.028 | 47.668.251 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 117 | 111 |

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 3.129.792 | 2.591.343 |
| Gevinst og tab ved afhændelse | -177.750 | -176.804 |
| | 2.952.042 | 2.414.539 |

der fordeler sig således:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.009.591 | 874.494 |
| Leasede aktiver | 1.704.910 | 1.293.857 |
| Indretning af lejede lokaler | 359.491 | 406.070 |
| Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver | -177.750 | -176.804 |
| Software | 55.800 | 16.922 |
| | 2.952.042 | 2.414.539 |

3 Særlige poster

Nedskrivning tilgodehavende tilknyttede virksomheder

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Hansen & Graversen A/S, ejerandel 70 % | 200.000 | 2.111.188 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver i alt | 200.000 | 2.111.188 |

Selskabet har indgivet egen konkursbegæring i 2019. Tilgodehavendet er nedskrevet til kr. 0.

Noter

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 0 | 17.000 |
| Andre finansielle indtægter | 257 | 4.691 |
| Finansielle indtægter i alt | 257 | 21.691 |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 678.871 | 639.072 |
| Kursreguleringer omkostninger | 778 | 0 |
| Finansielle omkostninger i alt | 679.649 | 639.072 |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 557.348 |
| Årets udskudte skat | 154.865 | 519.748 |
| Skat af årets resultat i alt | 154.865 | 1.077.096 |
| 7 Resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 640 | -407.677 |
| Overført resultat | 251.801 | 1.355.801 |
| | 252.441 | 948.124 |

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede software |
|--|---------------------|
| Kostpris 1. januar 2019 | 165.732 |
| Tilgang i årets løb | 20.000 |
| Kostpris 31. december 2019 | 185.732 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 16.922 |
| Årets afskrivninger | 55.800 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | 72.722 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 113.010 |

9 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|--|---|---------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2019 | 14.388.446 | 3.523.504 |
| Tilgang i årets løb | 4.188.037 | 57.109 |
| Afgang i årets løb | -2.769.885 | 0 |
| Kostpris 31. december 2019 | 15.806.598 | 3.580.613 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 5.627.484 | 1.353.132 |
| Årets afskrivninger | 2.714.501 | 359.491 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -1.579.872 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | 6.762.113 | 1.712.623 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 9.044.485 | 1.867.990 |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | 6.358.212 | 0 |

Noter

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|----------------|-------------|
| 10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 250.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 300.000 | 250.000 |
| Afgang i årets løb | -250.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2019 | 300.000 | 250.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2019 | -250.000 | 0 |
| Årets afgang | 250.000 | 0 |
| Årets resultat | 640 | -657.677 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 407.677 |
| Værdireguleringer 31. december 2019 | 640 | -250.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 300.640 | 0 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------|----------|-----------|-------------|-------------------|
| Hansen & Graversen A/S | Hillerød | 75% | 400.853 | 853 |

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|-------------|-------------|
| 11 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 0 | 250.000 |
| Afgang i årets løb | 0 | -250.000 |
| Kostpris 31. december 2019 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 1. januar 2019 | 0 | 407.677 |
| Årets afgang | 0 | -407.677 |
| Værdireguleringer 31. december 2019 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 0 | 0 |

Noter

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 12 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | 65.290.470 | 35.730.560 |
| Igangværende arbejder, acontofaktureret | -61.422.470 | -30.820.807 |
| | 3.868.000 | 4.909.753 |
| | | |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 9.851.063 | 9.319.048 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -5.983.063 | -4.409.295 |
| | 3.868.000 | 4.909.753 |
| | | |
| 13 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | |
| Selskabet har i årets løb udlånt til medlem af ledelsen. Der var ikke stillet sikkerhed for lånet. Der er tilbagebetalt t.kr. 32 i årets løb. Der er renteberegnet efter selskabslovens regler med t.kr. 0,3. | | |
| | | |
| 14 Periodeafgrænsningsposter | | |
| Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer. | | |
| | | |
| 15 Egenkapital | | |
| Selskabskapitalen er sammensat af aktier på kr. 1.000 eller multipla heraf. | | |
| | | |
| 16 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2019 | 1.217.495 | 697.747 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 154.865 | 519.748 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019 | 1.372.360 | 1.217.495 |

Noter

17 Langfristede gældsforpligtelser

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| Andre kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 0 | 111.100 |
| Mellem 1 og 5 år | 1.254.199 | 1.525.801 |
| Langfristet del | <u>1.254.199</u> | <u>1.636.901</u> |
| | | |
| Inden for et år | 371.400 | 349.400 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 3.375.544 | 7.191.266 |
| Kortfristet del | <u>3.746.944</u> | <u>7.540.666</u> |
| | <u>5.001.143</u> | <u>9.177.567</u> |
| | | |
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | 4.796.325 | 3.996.901 |
| Langfristet del | 4.796.325 | 3.996.901 |
| Inden for et år | 1.659.000 | 1.226.000 |
| | <u>6.455.325</u> | <u>5.222.901</u> |
| | | |
| Anden gæld | | |
| Efter 5 år | 1.722.938 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 162.803 | 0 |
| Langfristet del | 1.885.741 | 0 |
| Øvrig kortfristet anden gæld | 6.792.483 | 7.913.052 |
| Kortfristet del | <u>6.792.483</u> | <u>7.913.052</u> |
| | <u>8.678.224</u> | <u>7.913.052</u> |

18 Leje- og leasingforpligtelser

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing | | |
| Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for et år | 263.039 | 322.953 |
| Mellem 1 og 5 år | 123.149 | 197.494 |
| | <u>386.188</u> | <u>520.447</u> |

Noter

19 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Følbæk Gruppen ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede hæftelse er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er taget ejendomsforbehold i køretøjer med i alt t.kr. 1.036, som har en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 777 pr. 31. december 2019.

Der er udstedt skadeløsbrev på t.kr. 9.000, som virksomhedspant til sikkerhed for bankengagement. Virksomhedspantet omfatter driftsmidler, simple fordringer, lagre af råvarer og færdigvarer samt goodwill, som er opgjort til en regnskabsmæssig værdi på i alt t.kr. 34.529 pr. 31. december 2019.

Selskabet har arbejdsgarantier på i alt t.kr. 28.497

Herudover er der stillet sikkerhed i leasingkontrakter t.kr. 3.000.

21 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Følbæk Gruppen ApS, CVR.nr. 27658968.

Følbæk Gruppen ApS besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Øvrige nærtstående parter

Salg til koncernforbundne virksomheder er sket på markedsvilkår. Årsregnskabslovens § 98C, stk. 7 er anvendt.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Følbæk Gruppen ApS, CVR.nr. 27658968.

PENNEO

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

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

Jesper Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-275744053021

IP: 77.66.xxx.xxx

2020-05-24 12:12:42Z

NEM ID 

Jesper Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-275744053021

IP: 77.66.xxx.xxx

2020-05-24 12:12:42Z

NEM ID 

Peter Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-176882536991

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-06-08 07:58:13Z

NEM ID 

Claus Løvgreen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-528548383072

IP: 77.66.xxx.xxx

2020-06-08 20:35:32Z

NEM ID 

Carsten Bjørn Nielsen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:69456879

IP: 195.225.xxx.xxx

2020-06-09 06:11:23Z

NEM ID 

Peter Følbæk Nielsen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-176882536991

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-06-09 07:47:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: K74IU-8WEWZ-TC0TN-A50WM-5TEJO-MLNXX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>