

PL Entreprise A/S

Sandemandsvej 12
3700 Rønne
CVR-nr. 19 81 16 38

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 21. maj 2021



Jens Koefoed
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020 | 16 |
| Balance pr. 31. december 2020 | 17 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020 | 20 |
| Noter til årsrapporten | 21 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Hasle Klinker A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

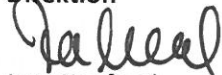
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 21. maj 2021

Direktion



Jens Koefoed
Direktør

Bestyrelse



Betina Barfod Koefoed
Formand



Joachim Lind Koefoed



Jens Koefoed



Nicoline Barfod Koefoed



Patrick Barfod Koefoed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PL Entreprise A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PL Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og andet regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Rønne, den 21. maj 2021

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98



Henrik Westh THorsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33232

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | PL Entreprise A/S Sandemandsvej 12 3700 Rønne |
| | Telefon: 56 95 18 88 |
| | CVR-nr.: 19 81 16 38 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020 |
| | Hjemsted: Bornholm |
| Bestyrelse | Betina Barfod Koefoed, formand Jens Koefoed Patrick Barfod Koefoed Joachim Lind Koefoed Nicoline Barfod Koefoed |
| Direktion | Jens Koefoed |
| Revision | Bornholms Revision A/S Godkendt revisionsaktieselskab Tornegade 4 3700 Rønne |
| Koncernregnskab | Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Koefoed Holding ApS, Toftelunden 62, 3790 Hasle |

Hoved- og nøgletal

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

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 158.218 | 102.862 | 156.994 | 156.055 | 153.901 |
| Bruttofortjeneste | 68.396 | 53.826 | 87.096 | 72.739 | 66.856 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (E-BITDA) | 15.756 | 8.061 | 29.118 | 17.768 | 17.667 |
| Resultat før finansielle poster | 10.659 | 3.435 | 24.787 | 13.994 | 13.943 |
| Resultat af finansielle poster | 409 | 579 | -555 | -182 | 582 |
| Årets resultat | 8.644 | 3.113 | 18.890 | 10.762 | 11.331 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 71.029 | 49.874 | 63.473 | 83.611 | 65.752 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -3.076 | -3.683 | -7.239 | -5.000 | -3.870 |
| Egenkapital | 15.687 | 10.043 | 25.730 | 17.539 | 18.077 |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 10.004 | 22.492 | 491 | 32.504 | 10.530 |
| - investeringsaktivitet | -2.672 | -2.781 | -5.564 | -4.219 | -3.870 |
| - finansieringsaktivitet | -860 | -18.257 | -7.558 | -12.588 | -5.525 |
| Årets forskydning i likvider | 6.473 | 1.453 | -12.631 | 15.697 | 1.135 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 43,2% | 52,3% | 55,5% | 46,6% | 43,4% |
| Overskudsgrad | 6,7% | 3,3% | 15,8% | 9,0% | 9,1% |
| Afkastningsgrad | 17,6% | 6,1% | 33,7% | 18,7% | 23,2% |
| Soliditetsgrad | 22,1% | 20,1% | 40,5% | 21,0% | 27,5% |

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområder er at drive projekterings-, bygge-, og anlægsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Selskabet har endvidere aktiviteter indenfor kloakservice og skadeservice.

Årsrapporten omfatter perioden 1.januar 2020 til 31. december 2020.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved indregning og måling af entreprenkontrakter samt indregning af garanti-forpligtelser.

Der henvises til note 1 for yderligere beskrivelse heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2020 levede op til forventningerne for selskabet.

Årsrapporten for 2020 udviser en omsætning på tkr. 158.218, hvilket er væsentlig højere end det forudgående år. Omsætningen har været påvirket af et højt aktivitetsniveau i bygge- og anlægsbranchen generelt på Bornholm, kombineret med enkelte store byggerier.

2020 blev et år hvor aktivitetsniveauet i PLE var højt, og til trods for hård konkurrence, lave priser i branchen og ikke mindst COVID-19-krisen, blev det samlede resultat af årets drift tilfredsstillende. Det skyldes ikke mindst, at virksomheden er lykkedes med at skabe resultatskabende synergieffekter på tværs af afdelinger og kompetencer. Samtidig bør den milde vinter ligeledes tillægges positiv vægt i forhold til det samlede årsresultat.

Overskuddet før skat blev på tkr. 11.068, hvilket er væsentligt højere end forventningerne for året. Der er i 2020 beregnet tkr. 2.424 i skat og det samlede resultat efter skat bliver således på tkr. 8.644.

Ledelsesberetning

Årets resultat har været påvirket af en rimelig indtjening fordelt på alle virksomhedens afdelinger og et år hvor vi igen, som følge af stram økonomisk styring, har undgået væsentlige tab på enkelte bygge- og anlægsopgaver.

2020 var også året, hvor de fleste menneskers hverdag blev vendt om på hovedet i lyset af COVID-19-krisen. PLE fulgte i 2020 samtlige af myndighedernes anbefalinger og medarbejderstaben har ligeledes dygtigt overholdt anbefalingerne, hvorfor relaterede sygdomsforløb har været ikke-eksisterende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på tkr. 71.029, og en egenkapital på tkr. 15.687.

Ordrebeholdningen har været jævn igennem 2020 og ordrebeholdningen svarer ved årsskiftet til 7-8 måneders produktion.

Selskabet beskæftigede i regnskabsåret 166 personer, som på grund af sæsonarbejde svarer til 121 fuldtidsansatte, hvilket er ca. 12% flere fuldtidsansatte i forhold til 2019.

De senere års gode resultater har, med henblik på fortsat at styrke selskabets konkurrencesituation, gjort det muligt at foretage betydelige investeringer i nyt og mere avanceret materiel. I 2020 er der således investeret for i alt tkr. 5.955.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Forventningerne til aktiviteten i bygge- og anlægssektoren på Bornholm i 2021 er et svagt faldende niveau på byggesiden. Der må forventes et lavt aktivitetsniveau på anlægssiden.

Med baggrund i ovenstående ordrebeholdning og med forventninger til markedet, forventes beskæftigelse og aktivitetsniveau at blive en smule lavere i 2021.

Resultatmæssigt forventes et lidt lavere resultat end i 2020 under hensyntagen til aktivitetsniveauet og den fortsat hårde konkurrence.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Selskabet forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2019 et aktivitetsniveau og resultat for 2020 på niveau med 2019. Ændring i konkurrencesituationen samt igangsætning af en række større byggerier på Bornholm har medført et væsentligt højere aktivitetsniveau og resultat en forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PL Entreprise A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører ændringer til præsentationen af noter og oplysninger i årsrapporten. Ændringen har ikke medført ændringer til indregning og måling i årsregnskabet.

Bortset herfra er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Hvor der leveres byggerier og entrepriser med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

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 virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år | 0-30 % |
| Biler | 3-8 år | 0-30 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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 nettorealiseringsværdien, 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat samt forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Garantiforpligtelser bliver opgjort ud fra erhvervsmæssige erfaringer fra 1- og 5-års gennemgang af entrepriseprojekter. Garantiforpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under andre eksterne omkostninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Anvendt regnskabspraksis

| | |
|-----------------|---|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

| | <u>Note</u> | <u>2020</u> kr. | <u>2019</u> kr. |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Nettoomsætning | | 158.218.020 | 102.862.100 |
| Andre driftsindtægter | | 339.967 | 693.363 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -80.995.931 | -41.670.380 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-9.165.745</u> | <u>-8.059.288</u> |
| Bruttoresultat | | 68.396.311 | 53.825.795 |
| Personaleomkostninger | 2 | <u>-52.640.150</u> | <u>-45.764.552</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 15.756.161 | 8.061.243 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -4.888.960 | -4.626.306 |
| Andre driftsomkostninger | | <u>-208.174</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 10.659.027 | 3.434.937 |
| Finansielle indtægter | | 689.572 | 905.277 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-280.175</u> | <u>-325.995</u> |
| Resultat før skat | | 11.068.424 | 4.014.219 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-2.424.387</u> | <u>-900.753</u> |
| Årets resultat | | <u>8.644.037</u> | <u>3.113.466</u> |
| Resultatdisponering | 4 | | |

Balance pr. 31. december 2020

| | <u>Note</u> | <u>2020</u> kr. | <u>2019</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 10.548.863 | 12.634.369 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 10.548.863 | 12.634.369 |
| Anlægsaktiver i alt | | 10.548.863 | 12.634.369 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 32.685 | 45.006 |
| Varebeholdninger | | 32.685 | 45.006 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 14.990.445 | 15.850.343 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 6 | 7.450.196 | 7.376.768 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 9.224.778 | 3.518.941 |
| Andre tilgodehavender | | 12.809.617 | 169.802 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 485.312 | 166.779 |
| Tilgodehavender | | 44.960.348 | 27.082.633 |
| Værdipapirer | 8 | 6.070.801 | 5.509.636 |
| Værdipapirer | | 6.070.801 | 5.509.636 |
| Likvide beholdninger | | 9.416.264 | 4.601.986 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 60.480.098 | 37.239.261 |
| Aktiver i alt | | 71.028.961 | 49.873.630 |

Balance pr. 31. december 2020

| | <u>Note</u> | <u>2020</u> kr. | <u>2019</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | 5.187.168 | 5.043.131 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 8.500.000 | 3.000.000 |
| Egenkapital | 9 | <u>15.687.168</u> | <u>10.043.131</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 2.971.100 | 2.100.023 |
| Andre hensættelser | 11 | 3.014.883 | 3.315.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>5.985.983</u> | <u>5.415.023</u> |
| Leasingforpligtelser | | 4.232.041 | 4.257.667 |
| Anden gæld | | 4.447.815 | 1.541.446 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 12 | <u>8.679.856</u> | <u>5.799.113</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 12 | 1.851.210 | 2.603.874 |
| Banker | | 0 | 1.097.559 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.767.313 | 7.270.656 |
| Forudfakturering igangværende arbejder | 6 | 15.833.831 | 9.081.950 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 12.160 | 0 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 1.553.310 | 526.768 |
| Anden gæld | | 10.658.130 | 8.035.556 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>40.675.954</u> | <u>28.616.363</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>49.355.810</u> | <u>34.415.476</u> |
| Passiver i alt | | <u>71.028.961</u> | <u>49.873.630</u> |
| Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger | 1 | | |
| Kontraktlige forpligtelser | 13 | | |
| Eventualforpligtelser | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 16 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resul- tat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 2.000.000 | 5.043.131 | 3.000.000 | 10.043.131 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -3.000.000 | -3.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 144.037 | 8.500.000 | 8.644.037 |
| Egenkapital 31. december 2020 | 2.000.000 | 5.187.168 | 8.500.000 | 15.687.168 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Årets resultat | | 8.644.037 | 3.113.466 |
| Reguleringer | 17 | 6.472.040 | 4.599.914 |
| Ændring i driftskapital | 18 | -4.994.281 | 14.554.073 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 10.121.796 | 22.267.453 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 689.573 | 905.277 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -280.177 | -330.094 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 10.531.192 | 22.842.636 |
| Betalt selskabsskat | | -526.768 | -350.455 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 10.004.424 | 22.492.181 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -3.076.211 | -3.682.841 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 404.550 | 901.359 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -2.671.661 | -2.781.482 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -2.735.319 | -2.418.755 |
| Ændring af gæld til tilknyttede virksomhed | | 12.160 | 0 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 1.800.003 | 1.420.003 |
| Indefrysning af feriepenge og anden langfristet gæld | | 3.063.395 | 1.541.446 |
| Betalt udbytte | | -3.000.000 | -18.800.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -859.761 | -18.257.306 |
| Ændring i likvider | | 6.473.002 | 1.453.393 |
| Likvide beholdninger | | 4.601.986 | 2.922.223 |
| Værdipapirer | | 5.509.636 | 4.638.447 |
| Kassekredit | | -1.097.559 | 0 |
| Likvider 1. januar 2020 | | 9.014.063 | 7.560.670 |
| Likvider 31. december 2020 | | 15.487.065 | 9.014.063 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 9.416.264 | 4.601.986 |
| Værdipapirer | | 6.070.801 | 5.509.636 |
| Kassekredit | | 0 | -1.097.559 |
| Likvider 31. december 2020 | | 15.487.065 | 9.014.063 |

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder. Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved indregning og måling af entreprisekontrakter og indregning af garantiforpligtelser.

Entreprisekontrakter

Ledelsen vurderer ved kontraktsindgåelse, hvorvidt entrepriserne har en så høj grad af individuel tilpasning, at aftalerne opfylder kriterierne for indregning efter produktionskriteriet.

Ledelsen har vurderet at selskabets entreprisekontrakter opfylder kriterierne for indregning til salgsværdi i takt med det udførte arbejde (produktionskriteriet), samt at der for disse for det væsentligste er tale om én leveringsforpligtelse, hvor indregningen af salgsværdien af kontrakterne over tid bedst afspejles ved anvendelse af en metode baseret på afholdte omkostninger i forhold til budgetterede omkostninger og forventet indtjening på projektet. Projektledelsen foretager månedligt en skønsmæssig vurdering af entrepriseprojektets stade og økonomi, herunder omkostninger til færdiggørelse og eventuelle tvister. Disse skøn og vurderinger baseres på tidligere erfaring og opgørelse af sandsynligheden af forskellige udfald, men er naturligt forbundet med usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at kombinationen af projektledernes erfaring og interne forretningsprocesser understøtter at entreprisekontrakter indregnes og måles pålideligt.

Hensættelser til garantiforpligtelser

Garantiforpligtelser relaterer sig til et- og femårs gennemgang af bygge- og anlægsprojekter. Hensættelser til garantier bliver foretaget ud fra omfanget af selskabets aktiviteter og afsluttede projekter samt en konkret vurdering af de enkelte bygge- og anlægsprojekter. Hensættelser bliver opgjort baseret på input omkring den konkrete sag og erfaringsgrundlag fra tidligere bygge- og anlægsprojekter med lignende leveringer. Vurdering af udfaldet af de enkelte sager, er forbundet med en høj grad af usikkerhed, hvorfor de indregnede garantiforpligtelser med tiden vil afvige fra det oprindelige indregnede estimat.

Noter

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 46.294.678 | 39.871.111 |
| Pensioner | 3.768.760 | 3.481.816 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>2.576.712</u> | <u>2.411.625</u> |
| | <u>52.640.150</u> | <u>45.764.552</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>121</u> | <u>108</u> |
| | | |
| Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt. | | |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.553.310 | 526.768 |
| Regulering af udskudt skat | <u>871.077</u> | <u>373.985</u> |
| | <u>2.424.387</u> | <u>900.753</u> |
| | | |
| 4 Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte | 8.500.000 | 3.000.000 |
| Overført resultat | <u>144.037</u> | <u>113.466</u> |
| | <u>8.644.037</u> | <u>3.113.466</u> |

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2020 | 46.229.910 |
| Tilgang i årets løb | 3.076.211 |
| Afgang i årets løb | -1.101.870 |
| Kostpris 31. december 2020 | 48.204.251 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | 33.595.541 |
| Årets afskrivninger | 4.888.961 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -829.114 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | 37.655.388 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 10.548.863 |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | 6.515.411 |

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 6 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | 112.340.365 | 59.034.819 |
| Igangværende arbejder, acontofaktureret | -120.724.000 | -60.740.001 |
| | -8.383.635 | -1.705.182 |
| | | |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 7.450.196 | 7.376.768 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -15.833.831 | -9.081.950 |
| | -8.383.635 | -1.705.182 |

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, vægtafgift, abonnementer, licenser m.v.

Noter

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 8 Oplysning om dagsværdi | | |
| Børsnoterede investeringsbeviser | | |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | 561.165 | 871.304 |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | 6.070.801 | 5.509.636 |
| | | |
| 9 Egenkapital | | |
| Virksomhedskapitalen består af 20.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. | | |
| Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år. | | |
| | | |
| | 2020 | 2019 |
| | kr. | kr. |
| 10 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2020 | 2.100.023 | 1.726.038 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 871.077 | 373.985 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020 | 2.971.100 | 2.100.023 |
| | | |
| 11 Andre hensættelser | | |
| Saldo primo 1. januar 2020 | 3.315.000 | 3.462.688 |
| Årets regulering i hensættelse | -300.117 | -147.688 |
| Saldo ultimo 31. december 2020 | 3.014.883 | 3.315.000 |

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2020 | Gæld 31. december 2020 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|----------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Leasingforpligtelser | 6.861.541 | 5.926.225 | 1.694.184 | 0 |
| Anden gæld | 1.541.446 | 4.604.841 | 157.026 | 4.189.777 |
| | 8.402.987 | 10.531.066 | 1.851.210 | 4.189.777 |

13 Kontraktlige forpligtelser

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| Huslejeforpligtelser med 6 måneders opsigelse | 384.025 | 374.659 |
| Operationelle leasingkontrakter (restløbetid 2-60 måneder) | 3.099.207 | 4.091.265 |
| Bygge- og anlægsgarantier | 20.528.086 | 13.950.796 |
| | 24.011.318 | 18.416.720 |

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er part i en igangværende retssager. Ud over sagsomkostninger udgør den maksimale økonomiske risiko t.kr. 835. Selskabet bestrider det fremsatte krav og det er ledelsens forventning, at selskabet vil få medhold i sagsanlægget.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Koefoed Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat frem samt for kil-deskat på udbytter, renter og royalties.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 5 og 12.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev for nominelt t.kr. 3.600 med pant i driftsinventar og driftsmateriel i henhold til Tinglysningslovens §47 B stk. 2. Pantebrevet er i selskabets besiddelse og er ikke stillet til sikkerhed.

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Koefoed Holding ApS, Toftelunden 62, 3790 Hasle

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter omfatter løn til direktion og ledende medarbejdere, udbytte til hovedaktionær samt husleje, serviceydelser og mellemregning med tilknyttede virksomheder. Transaktionerne vurderes at være sket på normale markedsvilkår og bestemmelsen i ÅRL §98C stk. 7 er anvendt.

Ejerforhold

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

Koefoed Holding ApS, Toftelunden 62, 3790 Hasle

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -689.572 | -905.277 |
| Finansielle omkostninger | 280.175 | 325.995 |
| Af- og nedskrivninger | 4.757.167 | 4.171.443 |
| Skat af årets resultat | 2.424.387 | 900.753 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | -300.117 | 107.000 |
| | <u>6.472.040</u> | <u>4.599.914</u> |
| | | |
| 18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 12.321 | -28.759 |
| Ændring i tilgodehavender | -17.932.595 | 14.789.198 |
| Ændring i leverandører mv. | 12.925.993 | -206.366 |
| | <u>-4.994.281</u> | <u>14.554.073</u> |