

# Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS

Skipper Clements Allé 14, 2300 København S

CVR-nr. 21 84 71 78

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2019**

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

---

Jan Elving  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>   |             |
| Ledelsespåtegning  | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning                   | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |             |
| Selskabsoplysninger  | 5           |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen                           | 6           |
| Ledelsesberetning  | 7           |
| <b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                                     | 8           |
| Resultatopgørelse  | 18          |
| Balance  | 19          |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen                           | 23          |
| Egenkapitalopgørelse for moderselskabet                      | 23          |
| Pengestrømsopgørelse   | 24          |
| Noter  | 25          |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 17. juli 2020

**Direktion**

Jan Elving

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og 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**

---

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>          | Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS<br>Skipper Clements Allé 14<br>2300 København S             |
|                           | CVR-nr.: 21 84 71 78<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december                                    |
| <b>Direktion</b>          | Jan Elving   |
| <b>Revision</b>           | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Ved Vesterport 6, 5. sal<br>1612 København V |
| <b>Bankforbindelse</b>    | Handelsbanken, Arne Jacobsens Allé 15, 2300 København S  |
| <b>Dattervirksomheder</b> | Øens Holding ApS, København<br>Øens Invest ApS, København  |

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

|  | 2019<br>t.kr. | 2018<br>t.kr. | 2017<br>t.kr. | 2016<br>t.kr. | 2015<br>t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Resultatopgørelse:</b>                        |               |               |               |               |               |
| Bruttofortjeneste                                | 134.968       | 114.513       | 183.250       | 102.570       | 114.039       |
| Resultat af ordinær primær drift                 | 30.891        | -1.348        | 77.310        | 12.883        | 26.662        |
| Finansielle poster, netto                        | -1.598        | -1.977        | -2.424        | -5.223        | -2.125        |
| Årets resultat                                   | 34.285        | -1.254        | 72.179        | 5.851         | 19.557        |
| <b>Balance:</b>                                  |               |               |               |               |               |
| Balancesum                                       | 444.490       | 404.169       | 425.455       | 372.928       | 249.259       |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver         | 21.222        | 34.170        | 23.716        | 151.444       | 2.912         |
| Egenkapital incl minoritetsinteresser            | 223.105       | 200.448       | 205.002       | 99.470        | 98.018        |
| <b>Pengestrømme:</b>                             |               |               |               |               |               |
| Driftsaktivitet                                  | -13.703       | -1.981        | 27.308        | 13.280        | 13.037        |
| Investeringsaktivitet                            | 27.709        | 46            | 92.642        | -127.472      | -8.265        |
| Finansieringsaktivitet                           | 31.917        | -23.575       | -79.424       | 113.194       | -7.346        |
| Pengestrømme i alt                               | 45.923        | -25.510       | 40.525        | -998          | -2.574        |
| <b>Medarbejdere:</b>                             |               |               |               |               |               |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 194           | 219           | 216           | 190           | 195           |
| <b>Nøgletal i %:</b>                             |               |               |               |               |               |
| Likviditetsgrad                                  | 203,6         | 125,2         | 159,8         | 85,9          | 128,3         |
| Soliditetsgrad                                   | 32,6          | 32,8          | 31,7          | 20,1          | 30,4          |
| Egenkapitalforrentning incl minoritetsinteresser | 9,1           | -0,8          | 42,7          | 5,6           | 15,5          |

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

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.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens og Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af renoverings-, og byfornyelsesopgaver, hoved- og totalentrepriser, samt partnering sager, fagentrepriser indenfor murer-, tømrer-, kloak-, anlæg samt serviceopgaver.

Endvidere ejer koncernen ejendomme, som efter renovering udlejes såvel internt koncernen, som til eksterne lejere.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 134.968 t.kr. mod 114.513 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 34.285 t.kr. mod -1.254 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er især præget negativt af meget store omkostninger til gennemførelse af større hovedentrepriser med væsentlig andel af tømrerarbejde i egenproduktion. Gennemførelsen har vist sig at skabe væsentlig større udfordringer end forventet.

Ledelsen har siden forholdet blev konstateret arbejdet målrettet på at forbedre driften og indtjeningen.

Resultatet er positivt påvirket af salg af ejendomme i årets løb.

### **Den forventede udvikling**

Det forventes, at den negative påvirkning fra ovennævnte hovedentrepriser vil være vendt i 2020, således at der også i 2020 vil blive realiseret et tilfredsstillende positivt driftsresultat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS 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 kroner.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

## 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 eksklusive 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab 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.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige 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.

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

|   | Brugstid |
|---|----------|
| Bygninger og installationer             | 10-50 år |
| 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### Varebeholdninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 entrepriseomsætning, 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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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 Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildebeskatninger på renter, royal-ties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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**

| Note | Koncern   |                    | Moderselskab      |                   |
|------|---|--------------------|-------------------|-------------------|
|      | 2019  | 2018               | 2019              | 2018              |
|      | <b>134.968.131</b>  | <b>114.512.543</b> | <b>-28.773</b>    | <b>-28.755</b>    |
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>  |                    |                   |                   |
| 1    | Personaleomkostninger   | -93.193.314        | -105.083.537      | 0                 |
|      | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver                                       | -10.847.609        | -10.777.406       | 0                 |
|      | Andre driftsomkostninger  | -36.118            | 18                | -1                |
|      | <b>Driftsresultat</b>   | <b>30.891.090</b>  | <b>-1.348.382</b> | <b>-28.774</b>    |
|      | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder                                   | 0                  | 0                 | 11.385.161        |
|      | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder                                   | 620.851            | 1.122.643         | 0                 |
|      | Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 7.490              | 16.279            | 0                 |
|      | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder                                | 0                  | 0                 | 1.750.551         |
|      | Andre finansielle indtægter   | 59.727             | 68.948            | 13.778            |
| 2    | Øvrige finansielle omkostninger   | -2.286.417         | -3.184.564        | -100.263          |
|      | <b>Resultat før skat</b>  | <b>29.292.741</b>  | <b>-3.325.076</b> | <b>13.020.453</b> |
|      | Skat af årets resultat  | 4.992.002          | 2.071.048         | -366.982          |
| 3    | <b>Årets resultat</b>   | <b>34.284.743</b>  | <b>-1.254.028</b> | <b>12.653.471</b> |
|      | Koncernens resultat fordeler sig således:   |                    |                   |                   |
|      | Anpartshavere i Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS                                    | 12.653.471         | -784.826          |                   |
|      | Minoritetsinteresser  | 21.631.272         | -469.202          |                   |
|      |   | <b>34.284.743</b>  | <b>-1.254.028</b> |                   |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>       |  | Koncern                   |                           | Moderselskab              |                          |
|----------------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                      |  | 2019                      | 2018                      | 2019                      | 2018                     |
| <u>Note</u>          |  |                           |                           |                           |                          |
| <b>Anlægsaktiver</b> |  |                           |                           |                           |                          |
| 4                    | Grunde og bygninger                      | 263.485.392               | 288.526.992               | 0                         | 0                        |
| 5                    | Produktionsanlæg og maskiner             | 7.699.790                 | 8.885.845                 | 0                         | 0                        |
| 6                    | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar  | 420.671                   | 581.719                   | 0                         | 0                        |
|                      | Materielle anlægsaktiver i alt           | <u>271.605.853</u>        | <u>297.994.556</u>        | <u>0</u>                  | <u>0</u>                 |
| 7                    | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0                         | 0                         | 106.484.843               | 95.250.623               |
| 8                    | Kapitalandele i associerede virksomheder | 5.407.418                 | 4.929.138                 | 0                         | 0                        |
| 9                    | Andre værdipapirer og kapitalandele      | 957.804                   | 1.162.953                 | 0                         | 0                        |
| 10                   | Andre tilgodehavender                    | <u>38.868.948</u>         | <u>12.237.761</u>         | <u>0</u>                  | <u>0</u>                 |
|                      | Finansielle anlægsaktiver i alt          | <u>45.234.170</u>         | <u>18.329.852</u>         | <u>106.484.843</u>        | <u>95.250.623</u>        |
|                      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b><u>316.840.023</u></b> | <b><u>316.324.408</u></b> | <b><u>106.484.843</u></b> | <b><u>95.250.623</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>                                   |                    | Koncern            |                    | Moderselskab       |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Note   | 2019               | 2018               | 2019               | 2018               | 2018               |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                         |                    |                    |                    |                    |                    |
| Råvarer og hjælpematerialer                      | 923.000            | 936.000            | 0                  | 0                  | 0                  |
| Varebeholdninger i alt                           | 923.000            | 936.000            | 0                  | 0                  | 0                  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser      | 51.435.377         | 53.390.583         | 0                  | 0                  | 0                  |
| 11 Igangværende arbejder for fremmed regning     | 5.406.478          | 11.386.325         | 0                  | 0                  | 0                  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 0                  | 0                  | 38.051.705         | 35.811.559         | 35.811.559         |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder     | 350.482            | 343.610            | 0                  | 0                  | 0                  |
| Tilgodehavende selskabsskat                      | 1.026.019          | 0                  | 1.026.020          | 0                  | 0                  |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0                  | 0                  | 2.405.183          | 4.099.193          | 4.099.193          |
| Andre tilgodehavender                            | 3.218.171          | 2.800.764          | 400.000            | 852.585            | 852.585            |
| 12 Periodeafgrænsningsposter                     | 746.095            | 361.315            | 0                  | 0                  | 0                  |
| Tilgodehavender i alt                            | 62.182.622         | 68.282.597         | 41.882.908         | 40.763.337         | 40.763.337         |
| Likvide beholdninger                             | 64.544.106         | 18.625.791         | 104.791            | 801.300            | 801.300            |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>127.649.728</b> | <b>87.844.388</b>  | <b>41.987.699</b>  | <b>41.564.637</b>  | <b>41.564.637</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>444.489.751</b> | <b>404.168.796</b> | <b>148.472.542</b> | <b>136.815.260</b> | <b>136.815.260</b> |

**Balance 31. december**

| Note   | Koncern            |                    | Moderselskab       |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 2019               | 2018               | 2019               | 2018               |
| <b>Passiver</b>  |                    |                    |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>   |                    |                    |                    |                    |
| Virksomhedskapital   | 125.000            | 125.000            | 125.000            | 125.000            |
| Reserve for opskrivninger                                  | 36.100.652         | 36.852.749         | 0                  | 0                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0                  | 0                  | 105.192.729        | 93.958.509         |
| Overført resultat  | 103.529.558        | 95.419.955         | 34.582.489         | 38.314.179         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 5.000.000          | 0                  | 5.000.000          | 0                  |
| Egenkapital før minoritetsinteresser                       | 144.755.210        | 132.397.704        | 144.900.218        | 132.397.688        |
| Minoritetsinteresser                                       | 78.350.101         | 68.050.556         | 0                  | 0                  |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>223.105.311</b> | <b>200.448.260</b> | <b>144.900.218</b> | <b>132.397.688</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                              |                    |                    |                    |                    |
| 13 Hensættelser til udskudt skat                           | 9.624.248          | 14.572.018         | 0                  | 0                  |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        | <b>9.624.248</b>   | <b>14.572.018</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                  |                    |                    |                    |                    |
| 14 Gæld til realkreditinstitutter                          | 4.961.811          | 12.257.911         | 0                  | 0                  |
| 15 Kreditinstitutter i øvrigt                              | 138.118.152        | 104.955.008        | 0                  | 0                  |
| 16 Deposita  | 3.233.248          | 1.793.732          | 0                  | 0                  |
| Anden gæld   | 2.741.436          | 0                  | 0                  | 0                  |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt                      | 149.054.647        | 119.006.651        | 0                  | 0                  |

**Balance 31. december**

| Note   | Koncern            |                    | Moderselskab       |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 2019               | 2018               | 2019               | 2018               |
| Kortfristet del af langfristet gæld  | 4.000.110          | 7.456.937          | 0                  | 0                  |
| Gæld til pengeinstitutter  | 5.841.395          | 3.200.758          | 0                  | 0                  |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder  | 48.378             | 93.311             | 0                  | 0                  |
| 11 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 480.350            | 565.000            | 0                  | 0                  |
| 11 Igangværende arbejder for fremmed regning                                     | 6.794.478          | 6.342.425          | 0                  | 0                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser   | 21.935.442         | 25.238.544         | 28.750             | 28.750             |
| Gæld til tilknyttede virksomheder  | 0                  | 1                  | 0                  | 0                  |
| Selskabsskat   | 0                  | 1.172.769          | 0                  | 1.172.759          |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder                                | 0                  | 0                  | 2.772.185          | 1.209.538          |
| Anden gæld   | 23.605.392         | 26.072.122         | 771.389            | 2.006.525          |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt  | 62.705.545         | 70.141.867         | 3.572.324          | 4.417.572          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>  | <b>211.760.192</b> | <b>189.148.518</b> | <b>3.572.324</b>   | <b>4.417.572</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>  | <b>444.489.751</b> | <b>404.168.796</b> | <b>148.472.542</b> | <b>136.815.260</b> |

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Nærtstående parter



## Egenkapitalopgørelse for koncernen

|                                | Virksom-<br>hedskapital | Reserve for<br>opskrivnin-<br>ger | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter den<br>indre værdis-<br>metode | Overført re-<br>sultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året | Minoritets-<br>interesser | I alt              |
|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--|------------------------|--|---------------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018     | 125.000                 | 37.604.846                        | 0  | 95.452.684             | 1.700.000                                      | 70.119.763                | 205.002.293        |
| Udloddet udbytte               | 0                       | 0                                 | 0  | 0                      | -1.700.000                                     | 0                         | -1.700.000         |
| Resultatandel                  | 0                       | 0                                 | 0  | -784.826               | 0  | -469.202                  | -1.254.028         |
| Afskrivninger vedrørende       |                         |                                   |  |                        |  |                           |                    |
| opskrevne aktiver              | 0                       | -752.097                          | 0  | 0                      | 0  | 0                         | -752.097           |
| Øvrige egenkapitalreguleringer | 0                       | 0                                 | 0  | 752.097                | 0  | 0                         | 752.097            |
| Udloddet udbytte i året        | 0                       | 0                                 | 0  | 0                      | 0  | -1.600.005                | -1.600.005         |
| Egenkapital 1. januar 2019     | 125.000                 | 36.852.749                        | 0  | 95.419.955             | 0  | 68.050.556                | 200.448.260        |
| Resultatandel                  | 0                       | 0                                 | 0  | 7.653.469              | 5.000.000                                      | 21.631.272                | 34.284.741         |
| Afskrivninger vedrørende       |                         |                                   |  |                        |  |                           |                    |
| opskrevne aktiver              | 0                       | -752.097                          | 0  | 0                      | 0  | 0                         | -752.097           |
| Øvrige egenkapitalreguleringer | 0                       | 0                                 | 0  | 752.097                | 0  | 0                         | 752.097            |
| Ændring i regnskabsmæssigt     |                         |                                   |  |                        |  |                           |                    |
| skøn udskudt skat              | 0                       | 0                                 | 0  | -295.963               | 0  | 0                         | -295.963           |
| Udloddet udbytte i året        | 0                       | 0                                 | 0  | 0                      | 0  | -11.331.727               | -11.331.727        |
|                                | <b>125.000</b>          | <b>36.100.652</b>                 | <b>0</b>   | <b>103.529.558</b>     | <b>5.000.000</b>                               | <b>78.350.101</b>         | <b>223.105.311</b> |

## Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

|                            | Virksom-<br>hedskapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter den<br>indre værdis-<br>metode | Overført re-<br>sultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt              |
|----------------------------|-------------------------|--|------------------------|--|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 125.000                 | 95.933.581   | 37.123.933             | 1.700.000                                      | 134.882.514        |
| Udloddet udbytte           | 0                       | 0  | 0                      | -1.700.000                                     | -1.700.000         |
| Resultatandel              | 0                       | -1.975.072   | 1.190.246              | 0  | -784.826           |
| Egenkapital 1. januar 2019 | 125.000                 | 93.958.509   | 38.314.179             | 0  | 132.397.688        |
| Resultatandel              | 0                       | 11.385.161   | -3.731.690             | 5.000.000                                      | 12.653.471         |
| Ændring regnskabspraksis   | 0                       | -150.941   | 0                      | 0  | -150.941           |
|                            | <b>125.000</b>          | <b>105.192.729</b>   | <b>34.582.489</b>      | <b>5.000.000</b>                               | <b>144.900.218</b> |

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

| Note  | Koncern            |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2019               | 2018               |
| Årets resultat                                  | 34.284.743         | -1.254.028         |
| 20 Reguleringer                                 | -42.581.278        | 3.454.753          |
| 21 Ændring i driftskapital                      | -993.196           | -1.261.238         |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster   | -9.289.731         | 939.487            |
| Renteindbetalinger og lignende                  | 67.222             | 85.209             |
| Renteudbetalinger og lignende                   | -2.281.983         | -3.184.564         |
| Pengestrøm fra ordinær drift                    | -11.504.492        | -2.159.868         |
| Betalt selskabsskat                             | -2.198.788         | 179.141            |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>         | <b>-13.703.280</b> | <b>-1.980.727</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver                 | -21.221.924        | -34.170.430        |
| Salg af materielle anlægsaktiver                | 75.214.787         | 34.085.205         |
| Køb af finansielle anlægsaktiver                | -26.790.200        | 0                  |
| Modtaget udbytte fra associerede virksomheder   | 142.571            | 0                  |
| Modtagne afdrag                                 | 364.162            | 131.057            |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>   | <b>27.709.396</b>  | <b>45.832</b>      |
| Afdrag på langfristet gæld                      | 29.275.996         | -20.275.296        |
| Betalt udbytte                                  | 0                  | -3.300.000         |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 2.640.637          | -26                |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>  | <b>31.916.633</b>  | <b>-23.575.322</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                       | <b>45.922.749</b>  | <b>-25.510.217</b> |
| Likvider 1. januar                              | 18.625.791         | 44.136.008         |
| Valutakursreguleringer (likvider)               | -4.434             | 0                  |
| <b>Likvider 31. december</b>                    | <b>64.544.106</b>  | <b>18.625.791</b>  |
| <b>Likvider</b>                                 |                    |                    |
| Likvide beholdninger                            | 64.544.106         | 18.625.791         |
| <b>Likvider 31. december</b>                    | <b>64.544.106</b>  | <b>18.625.791</b>  |

**Noter**

|  | Koncern           |                    | Moderselskab      |                 |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|
|  | 2019              | 2018               | 2019              | 2018            |
| <b>1. Personalemkostninger</b>                             |                   |                    |                   |                 |
| Lønninger og gager   | 84.584.712        | 95.544.101         | 0                 | 0               |
| Pensioner  | 7.338.966         | 8.154.368          | 0                 | 0               |
| Andre omkostninger til social sikring                      | 1.269.636         | 1.385.068          | 0                 | 0               |
|  | <b>93.193.314</b> | <b>105.083.537</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>        |
| <br>   |                   |                    |                   |                 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere             | 194               | 219                | 0                 | 0               |
| <br>   |                   |                    |                   |                 |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>                  |                   |                    |                   |                 |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder         | -1                | 0                  | 0                 | 0               |
| Andre finansielle omkostninger                             | 2.286.418         | 3.184.564          | 100.263           | 224.619         |
|  | <b>2.286.417</b>  | <b>3.184.564</b>   | <b>100.263</b>    | <b>224.619</b>  |
| <br>   |                   |                    |                   |                 |
| <b>3. Forslag til resultatdisponering</b>                  |                   |                    |                   |                 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |                   |                    | 11.385.161        | -1.975.072      |
| Udbytte for regnskabsåret                                  |                   |                    | 5.000.000         | 0               |
| Overføres til overført resultat                            |                   |                    | 0                 | 1.190.246       |
| Disponeret fra overført resultat                           |                   |                    | -3.731.690        | 0               |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    |                   |                    | <b>12.653.471</b> | <b>-784.826</b> |

**Noter**

|   | Koncern            |                    | Moderselskab |            |
|---|--------------------|--------------------|--------------|------------|
|   | 31/12 2019         | 31/12 2018         | 31/12 2019   | 31/12 2018 |
| <b>4. Grunde og bygninger</b>                                   |                    |                    |              |            |
| Kostpris 1. januar  | 265.945.140        | 265.200.507        | 0            | 0          |
| Tilgang i årets løb   | 19.054.680         | 29.254.324         | 0            | 0          |
| Afgang i årets løb  | -43.436.263        | -28.509.691        | 0            | 0          |
| <b>Kostpris 31. december</b>                                    | <b>241.563.557</b> | <b>265.945.140</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Opskrivninger 1. januar   | 48.211.341         | 48.211.341         | 0            | 0          |
| <b>Opskrivninger 31. december</b>                               | <b>48.211.341</b>  | <b>48.211.341</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar                                 | -25.629.481        | -18.456.861        | 0            | 0          |
| Årets afskrivninger   | -8.322.811         | -7.048.466         | 0            | 0          |
| Årets nedskrivninger  | 0                  | -1.500.000         | 0            | 0          |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 0                  | 1.375.838          | 0            | 0          |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver     | 7.662.786          | 0                  | 0            | 0          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>                       | <b>-26.289.506</b> | <b>-25.629.489</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                       | <b>263.485.392</b> | <b>288.526.992</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger                  | 208.935.160        | 241.279.885        | 0            | 0          |

**Noter**

|   | Koncern            |                    | Moderselskab |            |
|---|--------------------|--------------------|--------------|------------|
|   | 31/12 2019         | 31/12 2018         | 31/12 2019   | 31/12 2018 |
| <b>5. Produktionsanlæg og maskiner</b>                      |                    |                    |              |            |
| Kostpris 1. januar  | 28.106.769         | 25.662.172         | 0            | 0          |
| Tilgang i årets løb   | 2.146.706          | 4.762.985          | 0            | 0          |
| Afgang i årets løb  | -3.545.890         | -2.318.388         | 0            | 0          |
| <b>Kostpris 31. december</b>                                | <b>26.707.585</b>  | <b>28.106.769</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar                             | -19.220.924        | -18.922.760        | 0            | 0          |
| Årets afskrivninger   | -2.343.212         | -2.063.121         | 0            | 0          |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 2.556.341          | 1.764.957          | 0            | 0          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>                   | <b>-19.007.795</b> | <b>-19.220.924</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                   | <b>7.699.790</b>   | <b>8.885.845</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>           |                    |                    |              |            |
| Kostpris 1. januar  | 6.789.646          | 6.636.526          | 0            | 0          |
| Tilgang i årets løb   | 20.538             | 153.120            | 0            | 0          |
| <b>Kostpris 31. december</b>                                | <b>6.810.184</b>   | <b>6.789.646</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar                             | -6.207.927         | -6.042.112         | 0            | 0          |
| Årets afskrivninger   | -181.586           | -165.815           | 0            | 0          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>                   | <b>-6.389.513</b>  | <b>-6.207.927</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                   | <b>420.671</b>     | <b>581.719</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>   |

**Noter**

|  | Koncern    |            | Moderselskab       |                   |
|--|------------|------------|--------------------|-------------------|
|  | 31/12 2019 | 31/12 2018 | 31/12 2019         | 31/12 2018        |
| <b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |            |            |                    |                   |
| Kostpris 1. januar                                 | 0          | 0          | 1.292.114          | 1.292.114         |
| <b>Kostpris 31. december</b>                       | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>1.292.114</b>   | <b>1.292.114</b>  |
| Opskrivninger 1. januar                            | 0          | 0          | 93.958.509         | 95.933.581        |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill       | 0          | 0          | 11.385.161         | -1.975.072        |
| Ændring regnskabspraksis værdiansættelse gæld      | 0          | 0          | -150.941           | 0                 |
| <b>Opskrivninger 31. december</b>                  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>105.192.729</b> | <b>93.958.509</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>106.484.843</b> | <b>95.250.623</b> |
| <b>Tilknyttede virksomheder:</b>                   |            |            |                    |                   |
|  |            |            | <b>Hjemsted</b>    | <b>Ejerandel</b>  |
| Øens Holding ApS                                   |            |            | København          | 60 %              |
| Øens Invest ApS                                    |            |            | København          | 51 %              |

**Noter**

|  | Koncern          |                  | Moderselskab |            |
|--|------------------|------------------|--------------|------------|
|  | 31/12 2019       | 31/12 2018       | 31/12 2019   | 31/12 2018 |
| <b>8. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>   |                  |                  |              |            |
| Kostpris 1. januar   | 2.192.666        | 2.192.666        | 0            | 0          |
| <b>Kostpris 31. december</b>   | <b>2.192.666</b> | <b>2.192.666</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Opskrivninger 1. januar  | 2.736.472        | 1.613.828        | 0            | 0          |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill   | 620.851          | 1.122.644        | 0            | 0          |
| Udbytte  | -142.571         | 0                | 0            | 0          |
| <b>Opskrivninger 31. december</b>  | <b>3.214.752</b> | <b>2.736.472</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>  | <b>5.407.418</b> | <b>4.929.138</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>9. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>  |                  |                  |              |            |
| Kostpris 1. januar   | 1.162.952        | 1.256.526        | 0            | 0          |
| Tilgang i årets løb  | 100.000          | 0                | 0            | 0          |
| Afgang i årets løb   | -305.148         | -93.573          | 0            | 0          |
| <b>Kostpris 31. december</b>   | <b>957.804</b>   | <b>1.162.953</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Årets nedskrivninger   | -112.342         | 0                | 0            | 0          |
| Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer | 112.342          | 0                | 0            | 0          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>  | <b>957.804</b>   | <b>1.162.953</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |

**Noter**

|   | Koncern           |                   | Moderselskab |            |
|---|-------------------|-------------------|--------------|------------|
|   | 31/12 2019        | 31/12 2018        | 31/12 2019   | 31/12 2018 |
| <b>10. Andre tilgodehavender</b>  |                   |                   |              |            |
| Kostpris 1. januar  | 12.237.761        | 12.275.245        | 0            | 0          |
| Tilgang i årets løb   | 26.690.200        | 0                 | 0            | 0          |
| Afgang i årets løb  | -59.013           | -37.484           | 0            | 0          |
| <b>Kostpris 31. december</b>  | <b>38.868.948</b> | <b>12.237.761</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b>  |                   |                   |              |            |
| <b>31. december</b>   | <b>38.868.948</b> | <b>12.237.761</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Der specificeres således:   |                   |                   |              |            |
| Andre tilgodehavender   | 38.618.748        | 12.237.761        | 0            | 0          |
| Deposita  | 250.200           | 0                 | 0            | 0          |
|   | <b>38.868.948</b> | <b>12.237.761</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>11. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>                        |                   |                   |              |            |
| Salgsværdi af periodens produktion  | 241.371.798       | 221.606.898       | 0            | 0          |
| Modtagne acotobetalinge   | -243.240.148      | -217.127.998      | 0            | 0          |
| <b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>                     | <b>-1.868.350</b> | <b>4.478.900</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Der indregnes således:  |                   |                   |              |            |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)               | 5.406.478         | 11.386.325        | 0            | 0          |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)        | -480.350          | -565.000          | 0            | 0          |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser) | -6.794.478        | -6.342.425        | 0            | 0          |
|   | <b>-1.868.350</b> | <b>4.478.900</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>   |



**Noter**

|   | Koncern          |                   | Moderselskab |            |
|---|------------------|-------------------|--------------|------------|
|   | 31/12 2019       | 31/12 2018        | 31/12 2019   | 31/12 2018 |
| <b>12. Periodeafgrænsningsposter</b>            |                  |                   |              |            |
| Periodeafgrænsninger                            | 169.780          | 0                 | 0            | 0          |
| Forudbetalte omkostninger                       | 294.179          | 226.542           | 0            | 0          |
| Andre periodeafgrænsningsposter                 | 282.136          | 134.773           | 0            | 0          |
|   | <b>746.095</b>   | <b>361.315</b>    | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| <b>13. Hensættelser til udskudt skat</b>        |                  |                   |              |            |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar         | 14.572.018       | 20.698.267        | 0            | 0          |
| Udskudt skat af årets resultat                  | -4.166.232       | -5.295.875        | 0            | 0          |
| Regulering af udskudt skat primo                | -1.077.501       | -830.374          | 0            | 0          |
| Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen | 295.963          | 0                 | 0            | 0          |
|   | <b>9.624.248</b> | <b>14.572.018</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Udskudt skat påhviler følgende poster:          |                  |                   |              |            |
| Materielle anlægsaktiver                        | 10.206.942       | 11.404.115        | 0            | 0          |
| Omsætningsaktiver                               | 1.189.425        | 3.619.494         | 0            | 0          |
| Anden gæld                                      | -553.685         | 0                 | 0            | 0          |
| Fremført underskud fra tidligere år             | -1.218.434       | -451.591          | 0            | 0          |
|   | <b>9.624.248</b> | <b>14.572.018</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |

**Noter**

|   | Koncern            |                    | Moderselskab |            |
|---|--------------------|--------------------|--------------|------------|
|   | 31/12 2019         | 31/12 2018         | 31/12 2019   | 31/12 2018 |
| <b>14. Gæld til realkreditinstitutter</b> |                    |                    |              |            |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt      | 5.702.811          | 13.335.911         | 0            | 0          |
| Heraf forfalder inden for 1 år            | <u>-741.000</u>    | <u>-1.078.000</u>  | <u>0</u>     | <u>0</u>   |
|   | <b>4.961.811</b>   | <b>12.257.911</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år   | <u>2.018.000</u>   | <u>8.010.000</u>   | <u>0</u>     | <u>0</u>   |
| <b>15. Kreditinstitutter i øvrigt</b>     |                    |                    |              |            |
| Kreditinstitutter i øvrigt i alt          | 138.118.152        | 105.390.008        | 0            | 0          |
| Heraf forfalder inden for 1 år            | <u>0</u>           | <u>-435.000</u>    | <u>0</u>     | <u>0</u>   |
|   | <b>138.118.152</b> | <b>104.955.008</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år   | <u>109.333.615</u> | <u>79.241.000</u>  | <u>0</u>     | <u>0</u>   |
| <b>16. Deposita</b>                       |                    |                    |              |            |
| Deposita i alt                            | 6.492.359          | 7.737.670          | 0            | 0          |
| Heraf forfalder inden for 1 år            | <u>-3.259.111</u>  | <u>-5.943.938</u>  | <u>0</u>     | <u>0</u>   |
|   | <b>3.233.248</b>   | <b>1.793.732</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år   | <u>2.352.085</u>   | <u>798.468</u>     | <u>0</u>     | <u>0</u>   |

## Noter

---

### 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.702 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 21.124 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 139.200 t.kr. til sikkerhed for bankgæld t.kr. 138.118. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 234.094 samt materielle anlægsaktiver t.kr. 12.

Koncernen har udstedt løsøreejerpantebrev på i alt 1 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld, samt tilknyttede virksomheders bankgæld.

Koncernen har til sikkerhed for egen og tilknyttede virksomheders bankgæld ialt 145.094 t.kr. givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 56.505 t. kr.

Af koncernens likvide midler er 39.617 t.kr. pr. 31. december 2019 stillet til sikkerhed for ovennævnte bankgæld.

### 18. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
|                                    | t.kr.          |
| Leasingforpligtelser               | 15             |
| Kautionsforpligtelser              | 159.471        |
| Garantiforpligtelser               | 45.774         |
| <b>Eventualforpligtelser i alt</b> | <b>205.260</b> |

#### Leasingforpligtelser:

Koncernen 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.

#### Kautionsforpligtelser:

Koncernen har kautioneret for associerede virksomheders kreditforeningslån. De associerede virksomheders kreditforeningslån udgør pr. 31. december 2019 i alt 14.377 t.kr.

Moderselskabet har stillet begrænset kaution for t.kr. 2.900 for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 5.894 t.kr.

## Noter

---

### 18. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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.

### 19. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Holdingselskabet af 24. maj 1999 ApS,  
Skipper Clements Allé 14  
2300 København S

Hovedaktionær

#### Koncernregnskab

##### Tilknyttede virksomheder, der indgår i det konsoliderede koncernregnskab

Øens Invest ApS, København, modervirksomhedens ejerandel 51%

Tilknyttede virksomheder som Øens Invest ApS ejer 100%:

Raffinaderivej 10 A/S, København

Strandlodsvej 38-40 ApS, København

Frasolgte tilknyttede virksomheder:

Amager Erhvervsforening A/S, København (Udgår af koncernen pr. 30/9 2019)

Øens Holding ApS, København, modervirksomhedens ejerandel 60%

Tilknyttede virksomheder som Øens Holding ApS ejer 100%:

Øens Murerfirma A/S, København

Øens Ejendomsselskab ApS, København

Frasolgte tilknyttede virksomheder:

Ejendomsselskabet Yderlandsvej 23 ApS, København (Udgår af koncernen pr. 30/9 2019)

Yderlandsvej 14 ApS, København (Udgår af koncernen pr. 30/9 2019)

##### Tilknyttede virksomheder, delvis ejede der indgår i det konsoliderede koncernregnskab

Amager Strandvej 18 ApS, København, ejerandel Øens Invest ApS 62,5% (Udgår af koncernen pr. 30/9 2019)

##### Associerede virksomheder i koncernregnskabet

Ejendomsselskabet Amagerbrogade 132 A/S, Kolding, ejerandel Øens Invest ApS 28,57%

Ladegård Invest ApS, Tårnby, ejerandel Øens Invest ApS 50%

**Noter**


---

|   | Koncern                   |                          |
|---|---------------------------|--------------------------|
|   | 2019                      | 2018                     |
|   | <u>2019</u>               | <u>2018</u>              |
| <b>20. Reguleringer</b>   |                           |                          |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 10.847.609                | 10.777.402               |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver                            | -49.253.696               | -6.397.921               |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder             | -620.851                  | -1.122.643               |
| Andre finansielle indtægter                                       | -67.217                   | -85.227                  |
| Øvrige finansielle omkostninger                                   | 2.286.417                 | 3.184.564                |
| Skat af årets resultat  | -4.992.002                | -2.071.048               |
| Udskudt skat  | -781.538                  | -830.374                 |
|   | <b><u>-42.581.278</u></b> | <b><u>3.454.753</u></b>  |
| <br>  |                           |                          |
| <b>21. Ændring i driftskapital</b>                                |                           |                          |
| Ændring i varebeholdninger  | 13.000                    | -22.000                  |
| Ændring i tilgodehavender   | 7.125.993                 | -9.622.836               |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld                            | -8.132.189                | 8.383.598                |
|   | <b><u>-993.196</u></b>    | <b><u>-1.261.238</u></b> |