



Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringsvedvej 61, 4300 Holbæk
Mynstersvej 5, 4., 1827 Frederiksberg C
Info@rrgruppen.dk
www.rrgruppen.dk
Telefon: +45 72 30 13 10
CVR: DK 33 77 11 77
Bank: 9040 4577188918

Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS

Vipperød Mark 12

4390 Vipperød

CVR-nr. 25974697

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. oktober 2020

Henrik Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vipperød, den 8. oktober 2020

Direktion

Henrik Hansen
Direktør

Bestyrelse

Annelise Hansen
Formand

Peter Pele Hansen
Medlem

Stine Brenda Hansen
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 og 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 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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 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 note-oplysningerne, 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.

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 og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Holbæk, 8. oktober 2020

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771177

Tabita Lotte Rachlitz
Statsautoriseret revisor
mne33282

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS Vipperød Mark 12 4390 Vipperød
CVR-nr.	25974697
Regnskabsår	1. januar 2019 - 31. december 2019
Bestyrelse	Annelise Hansen Peter Pele Hansen Stine Brenda Hansen
Direktion	Henrik Hansen, Direktør
Revisor	Revision & Rådgivningsgruppen Registreret revisionspartnerselskab Gl. Ringstedvej 61 4300 Holbæk
CVR-nr.	33771177

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er ifølge vedtægterne at eje anparter i andre selskaber.

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter drift af virksomheder indenfor følgende områder:

- Levering af bredbånd, mobiltelefoni, mobilt bredbånd, telefoni og tv i Danmark
- Rengøring og service
- Udvikling, produktion og salg af miljøvenlige duft- og rengøringsartikler
- Produktion af plastmaterialer
- Opførelse, køb og udlejning af fast ejendom samt administration heraf
- Ejendomsservice
- Projektering og nedgravning af fiberinfrastruktur
- Investeringsprojekter

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den primære aktivitet i koncernen har været uændret i årets løb. Koncernen opnåede et resultat efter minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat på TDKK 18.137. Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende og lever op til ledelsens forventninger for året. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Risikoforhold

Driftsmæssige risici

Koncernen er ikke underlagt andre særlige risici end de sædvanlige branchemæssige driftsrisici der er for koncernens forskellige aktiviteter.

Miljøforhold

Selskabet er sit ansvar bevidst omkring påvirkninger af det omgivende miljø.

Forventninger til fremtiden

Der forventes såvel vækst som forbedret indtjening i alle koncernens aktiviteter.

Hoved- og nøgletal

Koncernes udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2019	2018	2017	2016	2015
Bruttofortjeneste	83.462	83.172	92.499	96.571	98.447
Resultat af primær drift	22.612	22.025	27.973	28.028	38.166
Resultat af finansielle poster	-698	570	-1.410	-1.029	-1.646
Årets resultat	18.481	18.772	21.369	21.318	30.466
Balancesum	290.181	263.906	250.521	237.491	217.099
Egenkapital i alt	204.212	185.830	167.164	145.899	123.497
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	139	140	162	177	137
Afkastningsgrad (%)	8,31	8,60	11,50	12,30	17,60
Soliditetsgrad (%)	70,37	70,40	66,70	61,40	56,90
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	9,48	10,70	13,70	15,80	28,10
Likviditetsgrad I	1,27	1,48	1,92	1,78	1,26

$$\text{Afkastningsgrad (\%)} = \frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. Aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad (\%)} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Mest likvide omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede forpl.}}$$

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i regnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelse efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til den pengestrømsfrembringende enhed, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den erhvervede virksomhed, anvendes bogført værdi-metoden. Ved bogført-værdi metoden anses sammenlægningen som sket på erhvervelsestidspunktet til de regnskabsmæssige værdier. Bogført-værdi metoden er anvendt med tilbagevirkende kraft fra fusionens regnskabsmæssige virkningsdato. Der foretages ikke tilpasning af sammenligningstal.

Anvendt regnskabspraksis

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS og dattervirksomheder, hvori Holdingselskabet af 01-04-2001 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.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Dattervirksomheder som er under konkursbehandling, eller som der er overvejede sandsynlighed for vil komme under konkursbehandling, er udeholdt fra konsolideringen. Som følge heraf er datterselskabet Subs and Bakery ApS udeholdt af koncernregnskabet. Tilsvarende er dattervirksomheder som forventes solgt inden for en kortere årrække og som ikke tidligere har indgået i konsolideringen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielleaktiver 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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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

Bruttofortjeneste og -tab

Bruttofortjeneste 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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

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 eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Der er ved opgørelsen af afskrivninger ikke medtaget nogen restværdi (scrapværdi). Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspolition og indtjeningsprofil.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid.

Der indgår forventede økonomiske levetider som følger:

Udviklingsprojekter	3-5 år,	0% restværdi
Rettigheder, patenter o.l.	5 år,	0% restværdi

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden. Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den økonomiske brugstid og de kontraktligt fastsatte rettighedsperioder. De i indeværende regnskabsår anvendte beløb til produktudvikling er indregnet i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger:	50 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner:	3-10 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	3-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler:	5-10 år	0 %

Materielle anlægsaktiver under udførelse, der måles til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

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

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

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid..

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder henvises til beskrivelse ovenfor under virksomhedssammenslutninger og goodwill.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

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

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

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

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 eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder som forventes solgt inden for en kortere årrække indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder eller gæld til tilknyttede virksomheder. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealiseringsværdi.

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 provenuet 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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. Herudover indregnes gevinst ved salg af aktiver der er tilbageleaset som finansiel leasing.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens 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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	=	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Mest likvide omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Bruttoresultat	1	83.461.638	83.171.641	-115.375	-62.500
Personaleomkostninger	2	-55.075.247	-55.711.516	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.763.491	-5.427.707	0	-231.281
Andre driftsomkostninger		-10.902	-7.102	-10.901	-7.102
Driftsresultat		22.611.998	22.025.316	-126.276	-300.883
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-66.667	1.943.333	19.676.177	17.840.518
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	158.743	152.422
Andre finansielle indtægter	3	421.166	634.309	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	1	0	-973.560	0	0
Finansielle omkostninger	4	-1.053.418	-1.033.713	-84.046	-256.174
Resultat før skat		21.913.079	22.595.685	19.624.598	17.435.883
Skat af årets resultat	5	-3.432.076	-3.823.774	-6.879	27.181
Årets resultat		18.481.003	18.771.911	19.617.719	17.463.064
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		110.600	108.000	110.600	108.000
Minoritetsinteresser		343.687	-126.623	0	0
Overført resultat		18.026.716	18.790.534	19.507.119	17.355.064
Resultatdisponering		18.481.003	18.771.911	19.617.719	17.463.064

Balance 31. december 2019

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0	0	0
Erhvervede patenter		1.700.000	3.060.000	0	0
Goodwill	7	0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		1.700.000	3.060.000	0	0
Grunde og bygninger	8	198.268.625	148.405.708	360.000	360.000
Produktionsanlæg og maskiner	9	10.180.601	7.119.032	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	1.099.661	1.509.917	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	58.263	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	11	18.920.128	45.920.354	0	0
Materielle anlægsaktiver		228.469.015	203.013.274	360.000	360.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12, 13	0	0	203.524.159	191.614.546
Kapitalandele i associerede virksomheder	13, 14	0	0	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.470	5.230	0	0
Deposita		653.125	653.125	0	0
Finansielle anlægsaktiver		659.595	658.355	203.524.159	191.614.546
Anlægsaktiver		230.828.610	206.731.629	203.884.159	191.974.546
Råvarer og hjælpematerialer		5.980.815	5.620.502	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer		1.584.682	1.746.254	0	0
Forudbetalinger for varer		35.199	671.310	0	0
Varebeholdninger		7.600.696	8.038.066	0	0

Balance 31. december 2019

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15	28.746.158	29.788.884	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16	0	0	3.494.018	2.669.378
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.438.516	6.642.566	0	0
Udskudte skatteaktiver	17	1.040.640	992.062	0	0
Andre tilgodehavender		1.716.082	4.443.987	0	0
Periodeafgrænsningsposter	18	1.393.297	1.612.644	0	0
Tilgodehavender		34.334.693	43.480.143	3.494.018	2.669.378
Likvide beholdninger		17.417.195	5.655.908	652.140	14.815
Omsætningsaktiver		59.352.584	57.174.117	4.146.158	2.684.193
Aktiver		290.181.194	263.905.746	208.030.317	194.658.739

Balance 31. december 2019

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Overført resultat		202.734.842	184.706.126	206.083.426	186.576.304
Udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000	110.600	108.000
Minoritetsinteresser		866.950	515.763	0	0
Egenkapital		204.212.392	185.829.889	206.694.026	187.184.304
Gæld til kreditinstitutter		32.011.436	33.540.614	0	0
Anden gæld		7.176.411	5.800.000	0	0
Leasingforpligtelser		0	109.021	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	19	39.187.847	39.449.635	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.626.734	1.629.000	0	0
Gæld til banker		5.392.783	5.929.270	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.868.543	2.887.623	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.871.777	15.653.656	203.125	112.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	400.085	6.302.531
Selskabsskat		718.065	1.059.404	718.065	1.059.404
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		16.745.293	11.161.749	15.016	0
Periodeafgrænsningsposter	20	557.760	305.520	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		46.780.955	38.626.222	1.336.291	7.474.435
Gældsforpligtelser		85.968.802	78.075.857	1.336.291	7.474.435
Passiver		290.181.194	263.905.746	208.030.317	194.658.739
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	21				
Eventualforpligtelser	22				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	23				
Kontraktlige forpligtelser	24				
Nærtstående parter	25				

Egenkapitalopgørelsen

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for Udbytte for året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	-500.000	-186.576.307	-108.000	-187.184.307
Betalt udbytte	0	0	108.000	108.000
Årets resultat	0	-19.507.119	-110.600	-19.617.719
Egenkapital 31. december 2019	-500.000	-206.083.426	-110.600	-206.694.026

Moderselskab

Virksomhedskapitalen består af 500.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomheds kapital	Minoritets- interesser	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	-500.000	-515.763	-184.708.126	-108.000	-185.831.889
Køb af minoritetsandele		-7.500			-7.500
Betalt udbytte				108.000	108.000
Årets resultat	0	-343.687	-18.026.716	-110.600	-18.481.003
Egenkapital 31. december 2019	-500.000	-866.950	-202.734.842	-110.600	-204.212.392

Pengestrømsopgørelse

	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat	18.481.003	18.771.911
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.763.491	5.427.707
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-354.499	-2.577.642
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	1.045.918	2.007.273
Regulering af skat af årets resultat	3.480.654	3.768.626
Øvrige reguleringer	7.500	
Ændring i varebeholdninger	437.370	256.278
Ændring i tilgodehavender	8.115.200	11.032.121
Ændring i leverandørgæld mv.	2.218.121	1.841.440
Andre ændringer i driftskapital	6.863.172	-4.143.743
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	46.057.930	36.383.971
Renteindbetalinger og lignende	421.166	934.309
Renteudbetalinger og lignende	-1.045.918	-1.033.713
Pengestrømme fra ordinær drift	45.433.178	36.284.567
Betalt selskabsskat	-3.853.403	-3.327.860
Pengestrøm fra driftsaktivitet	41.579.775	32.956.707
Køb af materielle anlægsaktiver	-31.151.290	-43.085.846
Salg af materielle anlægsaktiver	2.239.077	177.393
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	1.660.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	0	-973.560
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-28.912.213	-42.222.013
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-536.487	-1.282.956
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-261.788	-1.631.243
Udbetalt udbytte	-108.000	-105.800
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-906.275	-3.019.999
Ændringer i likvider	11.761.287	-12.285.305
Likvider, primo	5.655.908	17.941.213
Likvider, ultimo	17.417.195	5.655.908

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
1. Særlige poster				
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, der indgår i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste	0	0	84.426	0
Nedskrivning på andre tilgodehavender, indgår i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	0	-973.560
Nedskrivning på varebeholdninger, indgår i resultatopgørelse under bruttofortjeneste	0	0	-371.610	0
Saldo ultimo	0	0	-287.184	-973.560
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	48.472.803	49.440.260	0	0
Pensioner	4.276.316	4.230.562	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.365.477	1.550.016	0	0
Andre personaleomkostninger	960.651	490.678	0	0
	55.075.247	55.711.516	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	139	140	0	0
3. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	421.166	634.309	0	0
	421.166	634.309	0	0
4. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.053.418	1.033.713	84.046	52.222
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	203.952
	1.053.418	1.033.713	84.046	256.174
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.480.654	3.768.626	6.879	-27.181
Udskudt skat af årets resultat	-48.578	55.148	0	0
	3.432.076	3.823.774	6.879	-27.181

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
6. Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
Minoritetsinteresser	343.687	-126.623	0	0
Overført resultat	18.026.716	18.790.534	19.507.119	17.355.064
	18.481.003	18.771.911	19.617.719	17.463.064
7. Goodwill				
Kostpris primo	602.450	657.450	0	0
Afgang i årets løb	0	-55.000	0	0
Kostpris ultimo	602.450	602.450	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-68.112	0	0
Opskrivninger ultimo	0	-68.112	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-602.450	-572.115	0	0
Årets afskrivninger	0	37.777	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-602.450	-534.338	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0
8. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	167.791.292	154.676.294	591.281	591.281
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	54.295.000	13.115.000	0	0
Afgang i årets løb	-2.323.119	0	0	0
Kostpris ultimo	219.763.173	167.791.294	591.281	591.281
Af- og nedskrivninger primo	-19.385.586	-17.519.362	0	0
Årets afskrivninger	-2.108.962	-1.866.224	-231.281	-231.281
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.494.548	-19.385.586	-231.281	-231.281
Regnskabsmæssig værdi ultimo	198.268.625	148.405.708	360.000	360.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
9. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	29.504.727	29.243.781	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.803.238	2.727.929	0	0
Afgang i årets løb	0	-2.466.983	0	0
Kostpris ultimo	34.307.965	29.504.727	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-22.385.695	-23.253.352	0	0
Årets afskrivninger	-1.741.669	-1.422.185	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.289.842	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-24.127.364	-22.385.695	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.180.601	7.119.032	0	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	106.817	0	0	0
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	5.005.185	3.832.481	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	134.180	1.293.704	0	0
Afgang i årets løb	-502.080	-121.000	0	0
Kostpris ultimo	4.637.285	5.005.185	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.495.268	-2.996.991	0	0
Årets afskrivninger	-494.589	-619.277	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	452.233	121.000	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.537.624	-3.495.268	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.099.661	1.509.917	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	53.458.354	27.509.141	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	23.529.964	25.949.213	0	0
Afgang i årets løb	-51.100.000	0	0	0
Kostpris ultimo	25.888.318	53.458.354	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-7.538.000	-7.538.000	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	569.810	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.968.190	-7.538.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.920.128	45.920.354	0	0
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			260.037.735	238.922.735
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed			50.395.837	0
Tilgang i årets løb			6.042.500	21.115.000
Afgang i årets løb			-46.095.837	0
Kostpris ultimo			270.380.235	260.037.735
Opskrivninger primo			-67.979.180	-66.263.707
Ændring som følge af valutakursregulering			-4.319.456	0
Årets resultat			19.742.844	17.840.518
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger			-14.300.284	-20.000.000
Opskrivninger ultimo			-66.856.076	-68.423.189
Regnskabsmæssig værdi ultimo			203.524.159	191.614.546

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018

13. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Byggeselskabet Holbæk ApS	Holbæk Kommune	100,00
Dansk Net A/S	Holbæk Kommune	100,00
DRR Finans ApS	Holbæk Kommune	100,00
Ejendommen matr.nr. 97 Holbæk Bygrunde A/S	Holbæk Kommune	100,00
Handelsselskabet af 21. april 2004 ApS	Holbæk Kommune	100,00
DBR Rengøring A/S	Holbæk Kommune	100,00
Vølund ApS	Holbæk Kommune	100,00
danPlast ApS	Holbæk Kommune	75,00
Pro-Ren A/S	Holbæk Kommune	75,00
Nobak Danmark ApS	Holbæk Kommune	33,00
Stenhusvej af 2019 ApS	Holbæk Kommune	85,00

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Ejendomsudvikling DK ApS	Holbæk Kommune	33,30	-272.378	126.411
			-272.378	126.411

14. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	16.667	16.667	16.667	0
Tilgang i årets løb	0	0	50.000	0
Kostpris ultimo	16.667	16.667	66.667	0
Årets resultat	0	0	-66.667	0
Opskrivninger ultimo	0	0	-66.667	0
Årets reguleringer	-16.667	-16.667	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	-16.667	-16.667	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0

15. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Koncern

TDKK 1.464 forfalder mere end et år fra balancetidspunktet.

16. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Moderselskab

TDKK 2.417 forfalder mere end et år fra balancetidspunktet.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
17. Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-294.947	-228.234	0	0
Materielle anlægsaktiver	6.286	46.253	0	0
Låneomkostninger	-96.289	-100.809	0	0
Skattemæssigt underskud	-655.690	-709.272	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.040.640	992.062	0	0
	0	0	0	0
Udskudt skatteaktiv:				
Opgjort skatteaktiv	1.040.640	992.062	0	0
Regnskabsmæssig værdi	1.040.640	992.062	0	0

18. Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

19. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	32.011.436	1.527.000	25.950.000
Anden gæld	7.176.411	0	1.361.411
	39.187.847	1.527.000	27.311.411

20. Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret fortjeneste på "sale-and -lease-back".

21. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018

22. Eventualforpligtelser

Koncern
Ingen.

Morderselskab

Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution overfor en del af datterselskabernes mellemværende med kredit- og realkreditinstitutter. Gælden er pr. 31. december 2019 TDKK 33.538.

23. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Koncern

Til sikkerhed for mellemværende med øvrige kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant med nom. TDKK 9.500 i simple fordringer, goodwill og andre immaterielle aktiver, driftsinventar og varebeholdninger samt et ejerpantebrev med nom TDKK 1.000 i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i lejede lokaler.

Til sikkerhed for mellemværende med øvrige kreditinstitutter og afgivet garantier er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommene med nom. TDKK 18.968.

Der er til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommene med nom. TDKK 43.728.

Derudover er der stillet sikkerhed overfor ejerforening med samlede TDKK 225.

Ejendommenes værdi incl. bygninger under opførelse er i årsrapporten indregnet med TDKK 216.678.

Der er afgivet sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut og afgivet garantier med aktierne i selskaberne DBR Rengøring A/S, Dansk Net A/S, Pro-Ren A/S og danPlast ApS.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør TDKK 109, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2019 opgjort til TDKK 108.

Morderselskab

Der er afgivet sikkerhed for 3 af datterselskabernes mellemværende med kreditinstitut og afgivet garantier med selskabets aktier i 4 af datterselskaberne, der i årsrapporten er indregnet til TDKK 87.833.

24. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb: TDKK 2.178 med en restløbetid på 1-12 måneder.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henrik Hansen, Vipperød mark 20, 4390 Vipperød
Henrik Hansen besidder majoriteten af kapitalen i selskabet.

Transaktioner

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående, som ikke er på normale markedsvilkår, hvorfor der jf. ÅRL § 98C, stk. 2 ikke oplyses herom.