

Servicefirmaet Renell A/S

Hjemstedsadresse: Haderslevvej 18, 3000 Helsingør

CVR-nummer 26 09 62 94

Årsrapporten 2018

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15/5 2019

Peter Skau-Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter til årsregnskabet	20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Servicefirmaet Renell A/S Haderslevvej 18 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Finn Elleskov Christensen Simon Tidsvilde Elleskov Peter Skau-Andersen
Direktion	Simon Tidsvilde Elleskov
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Jyske Bank I.L. Tvedesvej 7 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	21. juni 2001
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsætning	155.146	141.148	112.325	93.859	78.134
Bruttofortjeneste	135.372	123.909	95.153	73.268	58.587
Resultat af primær drift	8.084	8.394	7.087	3.653	4.957
Finansielle poster, netto	-32	-34	-19	-98	-109
Årets resultat	6.261	6.507	5.498	2.708	3.693
Anlægsaktiver	19.291	13.124	11.804	11.074	12.023
Omsætningsaktiver	31.227	31.116	22.769	15.395	15.313
Aktiver i alt	50.518	44.240	34.573	26.469	27.336
Selskabskapital	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Egenkapital	22.911	18.650	14.143	10.246	9.438
Hensættelser	156	285	300	275	315
Langfristet gæld	681	942	1.227	1.501	1.774
Kortfristet gæld	26.770	24.363	18.903	14.447	15.809
Passiver i alt	50.518	44.240	34.573	26.469	27.336
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	8.211	12.054	5.781	1.900	1.863
- investeringsaktivitet	-7.278	-2.035	-1.698	-7	-1.553
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-8.871	-2.035	-1.698	-7	-1.553
- finansieringsaktivitet	-2.273	-2.273	-1.872	-2.171	-267
Årets forskydning i likvider	-1.340	7.746	2.211	-279	43
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	16,0	19,0	20,5	13,8	18,1
Likviditetsgrad	116,6	127,7	120,5	106,6	96,9
Soliditetsgrad	45,4	42,2	40,9	38,7	34,5
Forrentning af egenkapitalen	30,1	39,7	45,1	27,5	48,6
 Antal medarbejdere	 373	 335	 255	 208	 159

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at yde alle former for rengøringsydelser til erhvervsmarkedet, private og offentlige institutioner, herunder at tilbyde visiteret praktisk hjælp til pensionister i kommunerne.

Derudover beskæftiger selskabet sig med ejendomsservice, vinduespolering skadeservice, vicevært opgaver, herunder mindre ejendomsrenoveringsopgaver, vintervedligeholdelse og haveservice, ligeledes til erhvervsmarkedet, private og offentlige institutioner.

Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets omsætning udgør i 2018 – 155,146 t.kr., hvilket udgør en stigning på 13.998 t.kr. svarende til ca. 10% i forhold til 2017.

Årets resultat før skat udviser et overskud på 8.052 t.kr. imod et overskud på kr. 8.360 t.kr. i regnskabsåret 2017.

Årets resultat er præget af opstarten af enkelte større kontrakter, hvor der i forbindelse med indkøringen af kontrakterne er investeret betydelige ledelsesmæssige ressourcer, ekstraordinære tilførte ressourcer på det udførende niveau, samt indkøb af materialer og udstyr.

Markedet er på det generelle plan fortsat ekstremt konkurrencepræget, hvilket afspejler sig i prissætningen og dermed overskuddet.

Ledelsen finder selskabets resultat tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerheder ved indregning eller måling af de økonomiske forhold i det aflagte årsregnskab.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold der har påvirket indregningen eller målingen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at den økonomiske udvikling vil fortsætte i det kommende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Særlige risici:

Selskabets risikostyring, herunder interne kontroller i forbindelse med den økonomiske rapporteringsproces, optimeres løbende med henblik på at effektivisere driften og det økonomiske resultat, samt at minimere risikoen for fejl og mangler i drift - og økonomirapporteringen.

Den daglige ledelse - og bestyrelse vurderer regelmæssigt, om selskabet har tilstrækkelig Kapitaladgang samt om kapitalstrukturen er i overensstemmelse med selskabets og ejernes interesser. Der er ikke foretaget ændringer i 2018 af selskabets retningslinjer og procedurer for styring og forvaltning af kapitalstrukturen.

Pr. 31. december 2018 udgjorde selskabet rentebærende gæld netto i alt 0,95 mio. kr. hvilket vurderes som værende tilfredsstillende, ligesom det vurderes, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet for at leve op til selskabets nuværende strategi.

Begivenheder efter regnskabsåret afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning d. 31. december 2018 ikke indtruffet begivenheder, som selskabets ledelse er bekendt med, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle position eller fremtidsudsigter.

Vidensressourcer.

Selskabet har i 2018 beskæftiget ca. 863 medarbejdere, hvoraf flere er deltidsbeskæftiget og andre har været ansat tidsbegrænset. Selskabet har ca. 650 medarbejdere beskæftiget ved regnskabsafslutning.

Selskabet arbejder målrettet på at fastholde de mest kvalificerede og motiverede medarbejdere, idet en fastholdelse og dermed en lavere medarbejderomsætning er vigtig, da kvalificerede medarbejdere, der kender selskabets manualer, materialer, maskiner og gældende rutiner, er en forudsætning for at selskabet kan leve op til de økonomiske mål og den positive udvikling.

Selskabets samfundsansvar:

Ledelse og bestyrelse ønsker, at selskabet ansvarligt skal bidrage til en bæredygtig udvikling i samfundet, hvorfor ledelsen fortsat arbejder med at udarbejde og udvikle en række adfældsregler omkring blandt andet miljø, medarbejdere og samfund, som både selskabet og selskabets samarbejdspartnere skal være forpligtiget til at overholde.

Selskabet vil endvidere arbejde målrettet på, at alle vores medarbejdere skal have de bedste muligheder for at skabe sig en karriere i selskabet. Det motiverer den enkelte medarbejder, og det skaber værdi for selskabet, at selskabet udnytter det potentiale, der ligger i en alsidig og mangfoldig medarbejderskare.

Ledelsesberetning

Corporate Governance:

Selskabets bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at selskabets ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende.

Ledelsen vurderer løbende om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet selskabsloven, årsregnskabsloven, selskabets vedtægter samt god praksis for selskaber af samme størrelse og aktiviteter.

Det betyder, at bestyrelsen og ledelsen i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen har særlig fokus på regnskabspraksis på væsentlige områder og væsentlige regnskabsmæssige skøn, herunder eventuelle transaktioner med nærtstående parter samt usikkerhed og risici.

Sammen med revisionen vurderes løbende kvaliteten af selskabets interne kontrolsystemer, ligesom revisors uafhængighed løbende sikres.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Servicefirmaet Renell A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør den 22. april 2019

Direktion

Simon Tidsvilde Elleskov

Bestyrelse

Finn Elleskov Christensen

Simon Tidsvilde Elleskov

Peter Skau-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Servicefirmaet Renell A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Servicefirmaet Renell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Helsingør, den 22. april 2019

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen

statsautoriseret revisor

mne32274

København, den 22. april 2019

BDO statsautoriseret revisionsaktieselskab

Havneholmen 29, 1561 København V.

CVR nummer 20 22 26 70

Peter Rasborg

statsautoriseret revisor

mne16537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Servicefirmaet Renell A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af materialer og direkte ekstern assistance der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Operationelle leasingomkostninger

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder lejeindtægter og fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt kunst måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en teknisk levetid under 2 år indregnes ikke som et anlægsaktiv, men udgiftsføres i købsåret.

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

Bygninger	30	år	Scrapværdi 50-85%
Tekniske anlæg og maskiner	3 – 10	år	Scrapværdi 0-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 10	år	Scrapværdi 0-10%

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, således at 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og – udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse (fortsat)

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til aktionærerne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger".

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Dansk Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til ledelsesberetningen hvor definitionerne er beskrevet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2018	2017
	Nettoomsætning	155.146.071	141.147.827
	Vareforbrug	12.582.781	10.776.555
	Andre eksterne omkostninger	8.124.189	7.311.082
	Andre driftsindtægter	932.867	849.005
	Bruttofortjeneste	135.371.968	123.909.195
1	Personaleomkostninger	126.154.285	114.662.119
5+6	Afskrivninger	1.133.365	853.306
	Resultat af primær drift	8.084.318	8.393.770
2	Finansielle indtægter	65.906	46.084
3	Finansielle omkostninger	98.035	80.347
	Resultat før skat	8.052.189	8.359.507
4	Skat af årets resultat	1.791.298	1.852.583
	Årets resultat	6.260.891	6.506.924
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
	Overført til overført resultat	4.760.891	4.506.924
	Disponeret	6.260.891	6.506.924

Balance 31. december

Aktiver

Note	2018	2017
	0	0
6	0	0
	12.371.255	7.913.255
	6.920.104	5.210.529
7	19.291.359	13.123.784
	19.291.359	13.123.784
	516.425	418.275
	516.425	418.275
	20.476.277	17.890.772
	305.843	408.946
	0	272.845
8	398.391	1.239.680
	21.180.511	19.812.243
	31.046	46.622
	9.498.752	10.838.750
	31.226.734	31.115.890
	50.518.093	44.239.674

Balance 31. december

Passiver

Note	2018	2017
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	20.411.276	15.650.385
Foreslået udbytte	1.500.000	2.000.000
Egenkapital	22.911.276	18.650.385
9 Hensættelser til udskudt skat	156.249	284.759
Hensatte forpligtelser	156.249	284.759
10 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	680.649	942.270
Langfristet gæld	680.649	942.270
10 Kreditinstitutter i øvrigt	273.200	284.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.982.841	2.334.456
Selskabsskat	159.765	0
Anden gæld	22.354.113	21.743.204
Kortfristet gæld	26.769.919	24.362.260
Gæld i alt	27.450.568	25.304.530
Passiver i alt	50.518.093	44.239.674
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Leasing- og lejeforpligtelser		
13 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Egenkapital i alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	11.143.461	2.000.000	14.143.461
Udbetalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	4.506.924	2.000.000	6.506.924
Egenkapital 31. december 2017	1.000.000	15.650.385	2.000.000	18.650.385
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	15.650.385	2.000.000	18.650.385
Udbetalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	4.760.891	1.500.000	6.260.891
Egenkapital 31. december 2018	1.000.000	20.411.276	1.500.000	22.911.276

Selskabskapitalen er på nominelt 1.000.000 kr. Selskabskapitalen er fordelt på 10.000 aktier á nominelt 100. Ingen aktier har særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de sidste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

Note	2018	2017
Årets resultat	6.260.891	6.506.924
Forskydning i varelager	-98.150	-99.959
Forskydning i tilgodehavender	-1.641.113	-225.296
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	2.259.294	5.574.169
Afskrivninger mv.	1.110.019	715.504
Regulering af finansielle poster	15.576	-2.178
Skat af årets resultat	1.791.298	1.852.583
Pengestrømme fra ordinær drift	9.697.815	14.321.747
Betalt selskabsskat	-1.487.198	-2.267.574
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.210.617	12.054.173
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.763.255	-2.795.930
Salg af materielle anlægsaktiver	485.661	761.068
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.277.594	-2.034.862
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Forskydning langfristet gæld	-273.021	-272.567
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.273.021	-2.272.567
Årets forskydning i likvider	-1.339.998	7.746.744
Likvider 1. januar	10.838.750	3.092.006
Likvider 31. december	9.498.752	10.838.750

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	114.869.922	103.175.474
Pensioner	12.190.927	9.792.683
Dagpenge	390.613	761.725
Regulering af feriepengeforpligtigelse og SH-dage	-1.643.258	1.977.141
Løn- og gagerefusion	-2.517.603	-3.365.027
Andre omkostninger til social sikring mv.	1.648.814	987.440
Km- og rejsegodtgørelse	67.252	46.312
Personaleomkostninger	1.147.618	1.286.371
	126.154.285	114.662.119
Gennemsnitligt antal medarbejdere	373	335
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b stk. 3 nr. 2 der det samlede vederlag til direktionen ikke oplyst.		
Vederlag til bestyrelsen udgør	333.336	0
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	65.906	46.084
	65.906	46.084
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	98.035	80.347
	98.035	80.347
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	1.919.808	1.867.470
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-128.510	-14.887
	1.791.298	1.852.583

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
5 Resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
Overført til overført resultat	4.760.891	4.506.924
	6.260.891	6.506.924
6 Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	Goodwill
Anskaffelsessum 1. januar	500.000	500.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	500.000	500.000
Afskrivninger 1. januar	500.000	500.000
Årets afskrivninger	0	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	500.000	500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
7 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
Anskaffelsessum 1. januar	8.119.725	8.119.725
Årets tilgang	4.500.000	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	12.619.725	8.119.725
Afskrivninger 1. januar	206.470	164.470
Årets afskrivninger	42.000	42.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	248.470	206.470
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.371.255	7.913.255

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	9.425.994	9.758.371
Årets tilgang	3.263.255	2.795.930
Årets afgang	2.696.565	3.128.307
Anskaffelsessum 31. december	9.992.684	9.425.994
Afskrivninger 1. januar	4.215.465	5.909.200
Årets afskrivninger	1.091.365	811.306
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	2.234.250	2.505.041
Afskrivninger 31. december	3.072.580	4.215.465
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.920.104	5.210.529
8 Periodeafgrænsningsposter		
<p>Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt ejendomsskat, vægtafgift, bilforsikringer samt øvrige forbrugsomkostninger for ialt 468 tkr., samt andre forsikringer for 844 tkr.</p>		
	2018	2017
9 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	284.759	299.646
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-128.510	-14.887
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	0
Udskudt skat 31. december	156.249	284.759
10 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	680.649	942.270
Forfald inden 1 år	273.200	284.600
	953.849	1.226.870

Noter til årsregnskabet

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet selvskuldnerkaution overfor Jyske bank for alt mellemværende mellem Jyske bank og Tinvej 20 ApS.

Selskabets gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i grunde og bygninger. Den samlede panteret udgør 2.730 tkr.

Af selskabets likvide midler indestår 881 tkr på deponeringskonti i henhold til opfyldelse af kundekontrakter.

12 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leasing driftsmidler. Den samlede forpligtelse i uopsigelsesperioden udgør 60 tkr og løber i 7 måneder.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har via pengeinstitut stillet betalingsgarantier for i alt 4.086 tkr.