

Servicefirmaet Renell A/S

Hjemstedsadresse: Haderslevvej 18, 3000 Helsingør

CVR-nummer 26 09 62 94

Årsrapporten 2019

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2020

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, formand Simon Tidsvilde Elleskov Peter Skau-Andersen
Direktion	Simon Tidsvilde Elleskov
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Revision	BDO statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
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.	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsætning	169.184	155.146	141.148	112.325	93.859
Bruttofortjeneste	149.019	135.372	123.909	95.153	73.268
Resultat af primær drift	7.698	8.084	8.394	7.087	3.653
Finansielle poster, netto	-54	-32	-34	-19	-98
Årets resultat	5.899	6.261	6.507	5.498	2.708
Anlægsaktiver	28.258	19.291	13.124	11.804	11.074
Omsætningsaktiver	29.235	31.227	31.116	22.769	15.395
Aktiver i alt	57.493	50.518	44.240	34.573	26.469
Selskabskapital	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Egenkapital	27.310	22.911	18.650	14.143	10.246
Hensættelser	199	156	285	300	275
Langfristet gæld	5.578	681	942	1.227	1.501
Kortfristet gæld	24.406	26.770	24.363	18.903	14.447
Passiver i alt	57.493	50.518	44.240	34.573	26.469
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	11.718	8.211	12.054	5.781	1.900
- investeringsaktivitet	-10.550	-7.278	-2.035	-1.698	-7
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-10.550	-7.278	-2.035	-1.698	-7
- finansieringsaktivitet	-1.773	-2.273	-2.273	-1.872	-2.171
Årets forskydning i likvider	-605	-1.340	7.746	2.211	-279
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,4	16,0	19,0	20,5	13,8
Likviditetsgrad	119,8	116,6	127,7	120,5	106,6
Soliditetsgrad	47,5	45,4	42,2	40,9	38,7
Forrentning af egenkapitalen	23,5	30,1	39,7	45,1	27,5
Antal medarbejdere	400	373	335	255	208
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 2019 – 169.184 t.kr., hvilket udgør en stigning på 14.038 t.kr. svarende til ca. 9% i forhold til 2018.

Årets resultat før skat udviser et overskud på 7.644 t.kr. imod et overskud på kr. 8.052 t.kr. i regnskabsåret 2018.

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 2019 af selskabets retningslinjer og procedurer for styring og forvaltning af kapitalstrukturen.

Pr. 31. december 2019 udgjorde selskabet rentebærende gæld netto i alt 0,68 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 regnskabsårets afslutning:

Efter regnskabsårets afslutning er den globale Corona krise med Covid-19 opstået, hvilket har medført et fald i selskabets omsætning efter regnskabsårets afslutning. På nuværende tidspunkt kendes ikke den fulde konsekvens af krisen, herunder krisens forventede varighed og økonomiske indflydelse. Det er dog ledelsens forventning ud fra den nuværende viden, herunder regeringens hjælpepakker, at den økonomiske påvirkning på selskabet ikke bliver af væsentlig karakter.

Der er efter regnskabsårets afslutning d. 31. december 2019 ellers ikke indtruffet begivenheder, som selskabets ledelse er bekendt med, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle position eller fremtidsudsigter.

Vidensressourcer.

Selskabet har i 2019 beskæftiget ca. 1.120 medarbejdere, hvoraf flere er deltidsbeskæftiget og andre har været ansat tidsbegrænset. Selskabet har ca. 660 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 adfærdsregler 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 regnskabsafslæggelsesprocessen 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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør den 14. maj 2020

Direktion

Simon Tidsvilde Elleskov

Bestyrelse

Finn Elleskov Christensen
formand

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført 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 14. maj 2020
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør
CVR nummer 33 24 17 63

København, den 14. maj 2020
BDO statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29, 1561 København V
CVR nummer 20 22 26 70

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor
mne32274

Peter Rasborg
statsautoriseret revisor
mne16537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Servicefirmaet Renell A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

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 nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdi 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 aktionærene.

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	2019	2018
Nettoomsætning	169.183.683	155.146.071
Vareforbrug	13.332.971	12.582.781
Andre eksterne omkostninger	8.668.428	8.124.189
Andre driftsindtægter	1.836.667	932.867
Bruttofortjeneste	149.018.951	135.371.968
2 Personaleomkostninger	139.737.823	126.154.285
7 Afskrivninger	1.537.081	1.133.365
Andre driftsomkostninger	45.874	0
Resultat af primær drift	7.698.173	8.084.318
3 Finansielle indtægter	24.296	65.906
4 Finansielle omkostninger	78.566	98.035
Resultat før skat	7.643.903	8.052.189
5 Skat af årets resultat	1.744.903	1.791.298
Årets resultat	5.899.000	6.260.891

Balance 31. december

Aktiver

Note	2019	2018
Grunde og bygninger	20.081.593	12.371.255
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.176.768	6.920.104
7 Materielle anlægsaktiver	28.258.361	19.291.359
Anlægsaktiver	28.258.361	19.291.359
Råvarer og hjælpematerialer	691.644	516.425
Varebeholdninger	691.644	516.425
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	18.904.805	20.476.277
Andre tilgodehavender	207.197	305.843
Tilgodehavende selskabsskat	297.706	0
8 Periodeafgrænsningsposter	207.796	398.391
Tilgodehavender	19.617.504	21.180.511
Værdipapirer	32.089	31.046
Likvide beholdninger	8.893.640	9.498.752
Omsætningsaktiver	29.234.877	31.226.734
Aktiver i alt	57.493.238	50.518.093

Balance 31. december

Passiver

Note	2019	2018
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	25.310.276	20.411.276
Foreslået udbytte	1.000.000	1.500.000
Egenkapital	27.310.276	22.911.276
9 Hensættelser til udskudt skat	199.156	156.249
Hensatte forpligtelser	199.156	156.249
10 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	405.294	680.649
11 Anden langfristet gæld	5.172.219	0
Langfristet gæld	5.577.513	680.649
10 Kreditinstitutter i øvrigt	275.200	273.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.253.373	3.982.841
Selskabsskat	0	159.765
Anden gæld	19.877.720	22.354.113
Kortfristet gæld	24.406.293	26.769.919
Gæld i alt	29.983.806	27.450.568
Passiver i alt	57.493.238	50.518.093
6 Resultatdisponering		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
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
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	20.411.276	1.500.000	22.911.276
Udbetalt udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	4.899.000	1.000.000	5.899.000
Egenkapital 31. december 2019	1.000.000	25.310.276	1.000.000	27.310.276

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	2019	2018
Årets resultat	5.899.000	6.260.891
Forskydning i varelager	-175.219	-98.150
Forskydning i tilgodehavender	1.860.713	-1.641.113
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	-2.205.861	2.259.294
Forskydning i langfristet anden gæld	5.172.219	0
Afskrivninger mv.	1.582.955	1.110.019
Regulering af finansielle poster	-1.043	15.576
Skat af årets resultat	1.744.903	1.791.298
Pengestrømme fra ordinær drift	13.877.667	9.697.815
Betalt selskabsskat	-2.159.467	-1.487.198
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.718.200	8.210.617
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.722.325	-7.763.255
Salg af materielle anlægsaktiver	172.368	485.661
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-10.549.957	-7.277.594
Betalt udbytte	-1.500.000	-2.000.000
Forskydning langfristet gæld	-273.355	-273.021
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.773.355	-2.273.021
Årets forskydning i likvider	-605.112	-1.339.998
Likvider 1. januar	9.498.752	10.838.750
Likvider 31. december	8.893.640	9.498.752

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
1 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		
<p>Som følge af udbrud af Coronavirus og nedlukning af en stor del af det danske arbejdsmarked vil selskabet blive påvirket af følgerne. Da udviklingen sker hurtigt og fra dag-til-dag, er det uvist, i hvor høj grad selskabet bliver påvirket, men ledelsen forventer et ikke uvæsentligt fald i aktivitetsniveau og deraf følgende fald i indtjening.</p>		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	124.610.288	114.869.922
Pensioner	13.308.632	12.190.927
Dagpenge	671.710	390.613
Regulering af feriepengeforpligtigelse og SH-dage	244.779	-1.643.258
Løn- og gagerefusion	-2.067.972	-2.517.603
Andre omkostninger til social sikring mv.	1.600.223	1.648.814
Km- og rejsegodtgørelse	76.918	67.252
Personaleomkostninger	1.293.245	1.147.618
	<u>139.737.823</u>	<u>126.154.285</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>400</u>	<u>373</u>
<p>Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b stk. 3 nr. 1 er vederlag til direktionen og bestyrelse vist samlet.</p>		
Vederlag til direktion og bestyrelsen udgør	<u>1.194.388</u>	<u>1.261.599</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	<u>24.296</u>	<u>65.906</u>
	<u>24.296</u>	<u>65.906</u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
4	Finansielle omkostninger	
	78.566	98.035
	78.566	98.035
5	Skat af årets resultat	
	1.702.294	1.919.808
	42.907	-128.510
	-298	0
	1.744.903	1.791.298
6	Resultatdisponering	
	1.000.000	1.500.000
	4.899.000	4.760.891
	5.899.000	6.260.891
7	Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
	12.619.725	8.119.725
	7.838.338	4.500.000
	0	0
	20.458.063	12.619.725
	248.470	206.470
	128.000	42.000
	0	0
	376.470	248.470
	20.081.593	12.371.255

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 1. januar	9.992.684	9.425.994
Årets tilgang	2.883.987	3.263.255
Årets afgang	696.305	2.696.565
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 31. december	12.180.366	9.992.684
	<u> </u>	<u> </u>
Afskrivninger 1. januar	3.072.580	4.215.465
Årets afskrivninger	1.409.081	1.091.365
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	478.063	2.234.250
	<u> </u>	<u> </u>
Afskrivninger 31. december	4.003.598	3.072.580
	<u> </u>	<u> </u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.176.768	6.920.104
	<u> </u>	<u> </u>
8 Periodeafgrænsningsposter		
<p>Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt ejendomsskat, vægtafgift bilforsikringer samt øvrige forbrugsomkostninger for i alt 208 t.kr.</p>		
9 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	156.249	284.759
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	42.907	-128.510
	<u> </u>	<u> </u>
Udskudt skat 31. december	199.156	156.249
	<u> </u>	<u> </u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
10 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	405.294	680.649
Forfald inden 1 år	275.200	273.200
	<u>680.494</u>	<u>953.849</u>
11 Anden langfristet gæld		
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	5.172.219	0
Forfald inden 1 år	0	0
	<u>5.172.219</u>	<u>0</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor Jyske Bank for alt mellemværende mellem Jyske Bank og Tinvej 20 ApS. Kreditmaksimum i Jyske Bank udgør 3.665 t.kr.

Selskabets gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i grunde og bygninger med en bogført værdi 4.908 t.kr.

Herudover er tinglyst afgiftspantebreve og ejerpantebrev, der er i selskabets varetægt.

Af selskabets likvide midler indestår 804 t.kr på deponeringskonti i henhold til opfyldelse af kundekontrakter.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har via pengeinstitut stillet betalingsgarantier for i alt 5.635 tkr.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Transaktioner

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98C stk. 7 har selskabet valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Der har ikke i årets løb været transaktioner, som ikke er foretaget på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.