

Madsen & Grangård A/S

Østervangsvej 17, Vejrumbro, 8830 Tjele

CVR-nr. 26 14 27 76

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2020.

Ib Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Madsen & Grangård A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejrumbro, den 30. april 2020

Direktion

Tina Grangaard

Bestyrelse

Ib Madsen
formand

Ole Madsen

Tina Grangaard

Henrik Grangaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Madsen & Grangård A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Madsen & Grangård A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Viborg, den 30. april 2020

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Claus Søndergaard Nielsen

statsautoriseret revisor
mne30145

Selskabsoplysninger

Selskabet	Madsen & Grangård A/S Østervangsvej 17, Vejrumbro 8830 Tjele
	CVR-nr.: 26 14 27 76
	Stiftet: 1. januar 2001
	Hjemsted: Viborg kommune
	Regnskabsår: 1. januar 2019 - 31. december 2019
Bestyrelse	Ib Madsen, formand Ole Madsen Tina Grangaard Henrik Grangaard
Direktion	Tina Grangaard
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomhed	Qport ApS, Viborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af tømrer- og snedkerarbejde i forbindelse med såvel fagentrepriser som hoved- og totalentrepriser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2019, udviser et resultat på 247.420 kr. mod -1.949.258 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 6.452.249 kr.

Årets resultat er væsentlig forbedret i forhold til sidste år, og også i datterselskabet Qport ApS. Aktivitetsniveauet er budgetteret lidt lavere i 2020, men overskuddet er budgetteret højere i såvel selskabet som i datterselskabet, Qport ApS. Det realiserede resultat for 1. kvartal 2020 udviser en positiv afvigelse i forhold til det budgetterede.

Til styrkelse af selskabets kapitalgrundlag er der i året foretaget en kapitalforhøjelse ved konvertering af gæld på nom. 100.000 kr. til overkurs, i alt 1.800.000 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling. På baggrund af den usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de mulige økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det vurderes dog på nuværende tidspunkt, at COVID-19 ikke får en væsentlig indvirkning på den forventede omsætning og resultat for det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madsen & Grangård A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 - 40 år	0 - 25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 %

Småaktiver indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Madsen & Grangård A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Realkreditgæld indregnes ved låneoptagelse til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	8.400.627	11.860.313
1 Personaleomkostninger	-7.706.081	-13.161.930
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-829.637	-965.221
Resultat før finansielle poster	-135.091	-2.266.838
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	537.466	12.166
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	22.780
Andre finansielle indtægter	5.346	3.027
Øvrige finansielle omkostninger	-239.301	-261.393
Resultat før skat	168.420	-2.490.258
Skat af årets resultat	79.000	541.000
Årets resultat	247.420	-1.949.258
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	279.564	0
Disponeret fra overført resultat	-32.144	-1.949.258
Disponeret i alt	247.420	-1.949.258

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	4.334.103	4.508.805
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.200.624	2.389.433
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.534.727</u>	<u>6.898.238</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	779.564	242.098
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>779.564</u>	<u>242.098</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.314.291</u>	<u>7.140.336</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	652.691	462.564
	Varebeholdninger i alt	<u>652.691</u>	<u>462.564</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.256.308	7.546.103
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	115.000	58.000
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	231.066	1.161.199
	Tilgodehavende selskabsskat	673	104.465
	Andre tilgodehavender	81.253	77.557
	Periodeafgrænsningsposter	66.083	69.633
	Tilgodehavender i alt	<u>2.750.383</u>	<u>9.016.957</u>
	Likvide beholdninger	481.673	2.562
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.884.747</u>	<u>9.482.083</u>
	Aktiver i alt	<u>10.199.038</u>	<u>16.622.419</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	600.000	500.000
7 Overkurs ved emission	0	0
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	279.564	0
9 Overført resultat	5.572.685	3.904.829
Egenkapital i alt	6.452.249	4.404.829
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	111.000	190.000
Andre hensatte forpligtelser	200.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	311.000	190.000
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	814.148	1.007.986
Leasingforpligtelser	631.600	917.629
Anden gæld	271.653	1.874.466
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.717.401	3.800.081
10 Kortfristet del af langfristet gæld	395.000	418.000
Gæld til pengeinstitutter	0	1.496.326
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	150.000	700.513
Leverandører af varer og tjenesteydelser	374.016	3.269.847
Anden gæld	799.372	2.342.823
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.718.388	8.227.509
Gældsforpligtelser i alt	3.435.789	12.027.590
Passiver i alt	10.199.038	16.622.419

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	6.448.287	11.305.349
Pensioner	1.071.784	1.588.972
Andre omkostninger til social sikring	186.010	267.609
	<u>7.706.081</u>	<u>13.161.930</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>35</u>
	 <u>31/12 2019</u>	 <u>31/12 2018</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	<u>6.358.744</u>	<u>6.358.744</u>
Kostpris ultimo	<u>6.358.744</u>	<u>6.358.744</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.849.939	-1.675.237
Årets af-/nedskrivninger	<u>-174.702</u>	<u>-174.702</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.024.641</u>	<u>-1.849.939</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.334.103</u>	<u>4.508.805</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	7.030.420	6.073.122
Tilgang i årets løb	178.850	1.223.398
Afgang i årets løb	<u>-3.284.254</u>	<u>-266.100</u>
Kostpris ultimo	<u>3.925.016</u>	<u>7.030.420</u>
Af- og nedskrivninger primo	-4.640.987	-4.108.664
Årets af-/nedskrivninger	-654.935	-760.423
Årets af-/nedskrivning på afhændede aktiver	<u>2.571.530</u>	<u>228.100</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.724.392</u>	<u>-4.640.987</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.200.624</u>	<u>2.389.433</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>706.758</u>	<u>1.056.421</u>

Noter

	31/12 2019	31/12 2018		
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Anskaffelsessum, primo	500.000	500.000		
Kostpris ultimo	500.000	500.000		
Opskrivninger primo	-257.902	-270.068		
Årets resultat	537.466	12.166		
Opskrivninger ultimo	279.564	-257.902		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	779.564	242.098		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Madsen & Grangård A/S
Qport ApS, Viborg	100 %	762.983	537.466	779.564
		762.983	537.466	779.564
5. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion			1.289.890	43.830.938
Modtagne acontobetalingen			-1.324.890	-44.473.451
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto			-35.000	-642.513
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)			115.000	58.000
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)			-150.000	-700.513
			-35.000	-642.513
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo			500.000	500.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering			100.000	0
			600.000	500.000

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>		
7. Overkurs ved emission				
Overkurs ved gældskonvertering	1.700.000	0		
Overført til overført resultat	<u>-1.700.000</u>	<u>0</u>		
	0	0		
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Resultatandel	<u>279.564</u>	<u>0</u>		
	279.564	0		
9. Overført resultat				
Overført resultat primo	3.904.829	5.854.087		
Årets overførte resultat	-32.144	-1.949.258		
Overført fra overkurs ved emission	<u>1.700.000</u>	<u>0</u>		
	5.572.685	3.904.829		
10. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	31/12 2019	del af lang-	gæld	efter 5 år
	<u> </u>	fristet gæld	<u> </u>	<u> </u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.008.148	194.000	814.148	186.000
Leasingforpligtelser	832.600	201.000	631.600	0
Anden gæld	<u>271.653</u>	<u>0</u>	<u>271.653</u>	<u>0</u>
	2.112.401	395.000	1.717.401	186.000

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.008 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 4.334 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.200 tkr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 2.657 tkr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.100 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	tkr.
Goodwill	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (excl. biler)	494
Varebeholdninger	653
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.256
Igangværende arbejder for fremmed regning	115

Til sikkerhed for anden gæld, som på balancedagen udgør 0 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 400 tkr. Virksomhedspantet omfatter ovenstående aktiver.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået en operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 50 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 50 tkr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds engagement med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomheder har indestående i pengeinstitut pr. 31. december 2019.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Der er stillet arbejdsgarantier på 8.196 tkr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med det sambeskattede selskab for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med det sambeskattede selskab for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat af udbytte, renter og royalties udgør 0 tkr.