



Betonentreprenør J.J. Holding ApS

Hårupvej 42, Hårup

8740 Brædstrup

ÅRSRAPPORT

1. januar 2019 til 31. december 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. juni 2020


Dirigent Jacob Vingum Jensen

CVR NR. 26253772

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Betonentreprenør J.J. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brædstrup, den 30. juni 2020

Direktion

Jacob Vingum Jensen



INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Anvendt regnskabspraksis.....	10
Resultatopgørelse.....	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Betonentreprenør J.J. Holding ApS
Hårupvej 42, Hårup
8740 Brædstrup

Telefon: 75 76 30 02
E-mail: jjbeton@jjbeton.dk

CVR-nr.: 26 25 37 72
Stiftet: 10. september 2001
Kommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jacob Vingum Jensen

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Revisor

Elley Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
Ydingvej 1
8752 Østbirk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren af Betonentreprenør J.J. Holding ApS Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Betonentreprenør J.J. Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Østbirk, den 30. juni 2020

Elley Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 10938694



Claus Elley
Registreret revisor
mne236

HOVED- OG NØGLETAL

	2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern	2017 Moder	2017 Koncern
HOVEDTAL						
Resultat af primær drift.....	-25.050	18.579.925	-23.575	17.960.710	-64.315	22.921.815
Resultat af finansielle poster.....	8.493.592	8.969.027	171.895	-1.018.702	-1.383.964	-2.435.095
Årets resultat.....	8.279.871	23.145.669	-86.859	12.770.063	-1.767.630	15.318.048
Balancesum.....	59.196.981	134.787.287	50.899.283	127.602.524	51.068.561	111.369.126
Egenkapital.....	58.630.251	120.465.061	50.404.380	107.373.389	50.544.139	94.656.225
PENGESTRØMME						
- fra driftsaktivitet.....	516.396	-1.413.146	88.270	31.817.357	-508.443	5.558.953
- fra investeringsaktivitet.....	-500.000	-10.861.595	5.000	-9.024.385	-25.000	-4.677.419
heraf investering i materielle anlægsaktiver.....	0	-13.882.340	0	-10.169.080	0	-6.427.419
- fra finansieringsaktivitet.....	-54.000	-11.989.636	-52.900	-52.900	-51.700	-51.700
Antal personer beskæftiget.....	0	21	0	25	0	24
NØGLETAL i %						
Afkastningsgrad	0,0	13,8	0,0	14,1	0,1-	20,6
Soliditetsgrad	103,4	89,4	101,9	84,1	102,3	85,0
Forrentning af egenkapital	15,2	20,3	0,2-	12,6	3,4-	17,6

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at fungere som holdingselskab og investering i anpartar, andele, aktier eller andre dele af virksomheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et resultat på samme niveau som dette år.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Betonentreprenør J.J. Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Betonentreprenør J.J. Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	25-60 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anparter er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern
BRUTTOFORTJENES- TE	-25.050	35.651.143	-23.575	38.687.717
1 Personalemkostninger	0	-11.465.232	0	-13.742.432
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	0	-7.512.837	0	-6.945.544
Andre driftsomkostninger.....	0	1.906.851	0	-39.031
DRIFTSRESULTAT	-25.050	18.579.925	-23.575	17.960.710
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.000.000	10.000.000	0	0
Andre finansielle indtægter	847.647	1.795.926	1.087.841	1.512.769
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	275.435	0	541.336	0
Andre finansielle omkostninger	-2.629.490	-2.826.899	-1.457.282	-2.531.471
RESULTAT FØR SKAT ...	8.468.542	27.548.952	148.320	16.942.008
Skat af årets resultat	-188.671	-4.403.283	-235.179	-4.171.945
ÅRETS RESULTAT	8.279.871	23.145.669	-86.859	12.770.063

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
AKTIVER

	2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern
Goodwill	0	42.860	0	57.145
Immaterielle anlægsaktiver	0	42.860	0	57.145
Grunde og bygninger	0	10.479.922	0	5.040.673
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	20.549.122	0	20.071.965
Materielle anlægsaktiver	0	31.029.044	0	25.112.638
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	654.000	0	654.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	187.500	0	187.500	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8.298.900	8.298.900	7.798.900	7.798.900
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.804.400	3.928.462	4.023.600	4.140.294
Finansielle anlægsaktiver	12.944.800	12.227.362	12.664.000	11.939.194
ANLÆGSAKTIVER	12.944.800	43.299.266	12.664.000	37.108.977
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	38.322.041	0	19.331.823
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	8.150.000	0	6.325.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.073.089	0	11.659.366	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	18.913.299	22.917.560	14.246.310	18.250.571
Selskabsskat	2.469.350	0	1.436.842	0
Andre tilgodehavender	10.720.181	11.075.523	10.778.898	11.625.373
Periodeafgrænsningsp- oster	0	413.760	0	79.900
Tilgodehavender	46.175.919	80.878.884	38.121.416	55.612.667
Likvide beholdninger	76.262	10.609.137	113.867	34.880.880
OMSÆTNINGSAKTIV- ER	46.252.181	91.488.021	38.235.283	90.493.547

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
AKTIVER

	2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern
AKTIVER	<u>59.196.981</u>	<u>134.787.287</u>	<u>50.899.283</u>	<u>127.602.524</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
PASSIVER

	2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern
Virksomhedskapital.....	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger.....	0	26.262	0	26.262
Overført resultat.....	58.374.951	110.183.499	50.150.380	97.093.127
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	55.300	10.055.300	54.000	10.054.000
2 Egenkapital.....	58.630.251	120.465.061	50.404.380	107.373.389
Hensættelse til udskudt skat.....	0	139.132	0	201.364
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	0	139.132	0	201.364
Prioritetsgæld.....	0	0	0	1.837.922
Langfristede gældsforpligtelser.....	0	0	0	1.837.922
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	0	0	0	97.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	7.000	11.329.384	7.000	14.738.606
Selskabsskat.....	0	1.802.398	0	2.390.241
Anden gæld.....	25.999	517.581	25.001	500.386
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	533.731	533.731	462.902	462.902
Kortfristede gældsforpligtelser.....	566.730	14.183.094	494.903	18.189.849
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	566.730	14.183.094	494.903	20.027.771
PASSIVER.....	59.196.981	134.787.287	50.899.283	127.602.524

- 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Nærtstående parter

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000	200.000	200.000
Virksomhedskapital ultimo	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger primo	0	26.262	0	26.262
Reserve for opskrivninger ultimo	0	26.262	0	26.262
Overført resultat, primo..... Kontant	50.150.380	97.093.128	50.291.239	94.377.063
kapitaludvidelse	8.224.571	0	-140.859	0
Årets resultat.....	0	13.090.371	0	2.716.064
Overført resultat ultimo	58.374.951	110.183.499	50.150.380	97.093.127
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	54.000	10.054.000	52.900	52.900
Foreslået udbytte	55.300	10.055.300	54.000	10.054.000
Udloddet udbytte.....	-54.000	-10.054.000	-52.900	-52.900
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	55.300	10.055.300	54.000	10.054.000
Egenkapital.....	58.630.251	120.465.061	50.404.380	107.373.389
Forslag til resultatdisponering	8.279.871	23.145.671	-86.859	12.770.064

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern
Årets resultat.....	8.279.871	23.145.669	-86.859	12.770.063
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	0	7.512.837	0	6.945.544
Andre reguleringer	-8.304.921	-7.619.107	63.284	4.550.258
Ændring af driftskapital	-6.950.167	-28.587.414	-159.899	13.331.632
Pengestrømme fra drift før renter	-6.975.217	-5.548.015	-183.474	37.597.497
Renteindbetalinger og lignende	11.123.082	11.795.926	1.629.177	1.512.769
Renteudbetalinger.....	-2.410.290	-2.607.699	-1.368.082	-2.442.271
Pengestrømme fra primær drift	1.737.575	3.640.212	77.621	36.667.995
Betalt selskabsskat	-1.221.179	-5.053.358	10.649	-4.850.638
Pengestrømme fra driftsaktivitet	516.396	-1.413.146	88.270	31.817.357
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	-13.882.340	0	-10.169.080
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	3.520.745	0	1.139.695
Køb af virksomheder.....	-500.000	-500.000	-20.000	-20.000
Salg af tilknyttede virksomheder	0	0	25.000	25.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-500.000	-10.861.595	5.000	-9.024.385
Afdrag langfristet gæld.....	0	-1.935.636	0	0
Udbetalt udbytte.....	-54.000	-10.054.000	-52.900	-52.900
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-54.000	-11.989.636	-52.900	-52.900
Ændring i likvider	-37.604	-24.264.377	40.370	22.740.072
Likvide midler, primo.....	113.866	34.880.880	73.497	12.148.560
Likvide midler, ultimo	76.262	10.616.503	113.867	34.888.632

NOTER

	2019 Koncern	2018 Koncern
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	21	25
Lønninger	9.713.477	11.679.089
Pensioner	1.167.397	1.424.530
Andre omkostninger til social sikring	584.358	638.813
Personaleomkostninger i alt.....	<u>11.465.232</u>	<u>13.742.432</u>

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
2 Egenkapital				
Moder				
Virksomhedskapital.....	200.000	0	0	200.000
Reserve for opskrivninger	0	0	0	0
Overført resultat	50.150.380	0	8.224.571	58.374.951
Forslag til udbytte for regnskabsåret	54.000	-54.000	55.300	55.300
	<u>50.404.380</u>	<u>-54.000</u>	<u>8.279.871</u>	<u>58.630.251</u>

2 Egenkapital				
Koncern				
Virksomhedskapital.....	200.000	0	0	200.000
Reserve for opskrivninger	26.262	0	0	26.262
Overført resultat	97.093.128	0	13.090.371	110.183.499
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.054.000	-10.054.000	10.055.300	10.055.300
	<u>107.373.390</u>	<u>-10.054.000</u>	<u>23.145.671</u>	<u>120.465.061</u>

NOTER

2019 Moder	2019 Koncern	2018 Moder	2018 Koncern
---------------	-----------------	---------------	-----------------

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2019 1.802.420 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Ingen.

Koncern

Ingen.

5 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Jacob Vingum Jensen, Hårupvej 42, Hårup, 8740 Brædstrup