

PBBJ HOLDING ApS

Mågevej 11

7000 Fredericia

CVR-nr. 26992842

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2020

Dirigent

Navn: Poul Baungaard Jakobsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	8
Koncernens balance pr. 31.12.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PBBJ HOLDING ApS

Mågevej 11

7000 Fredericia

CVR-nr.: 26992842

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for PBBJ HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 27.02.2020

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PBBJ HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PBBJ HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 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.
- 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 og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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.

Kolding, den 27.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	77.723	74.848
Driftsresultat	5.489	14.286
Resultat af finansielle poster	330	(447)
Årets resultat	4.290	10.751
Samlede aktiver	50.037	57.421
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.094	2.380
Egenkapital	26.130	24.340
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.155	3.243
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.993)	(1.535)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(11.471)	(1.663)

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	17,0	44,2
Soliditetsgrad (%)	52,2	42,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive ingeniørvirksomhed, salg af komponenter m.v

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabet udviser et overskud på 4.290 t.kr. mod 10.751 t.kr. sidste år. Årets resultat er bl.a. påvirket negativt af indregning af resultat af den nystiftede dattervirksomhed, hvis resultat er påvirket af, at der er tale om en nystartet virksomhed.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen har ikke tidligere udmeldt oplysninger om den forventede udvikling for 2019, hvorfor der ikke kan foretages en sammenholdelse hertil.

Forventet udvikling

Koncernen forventes en aktivitet for 2020 på et lidt højere niveau end det for 2019 realiserede. Som følge heraf samt af diverse øvrige tiltag forventes et resultat for 2020, der ligger betydeligt over 2019.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at koncernens aktiviteter ikke medfører særlige risici udover de i branchen almindeligt forekommende risici.

Videnressourcer

Selskabets hovedaktivitet er at drive ingeniørvirksomhed, hvorfor tiltrækning og fastholdelse af videnressourcer er en vigtig del af virksomhedens værdiskabelse for kunder og samarbejdspartnere.

Ledelsen arbejder løbende med forskellige tiltag i forhold til tiltrækning og fastholdelse af medarbejdere inden for alle kategorier.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		77.722.933	74.848.168
Personaleomkostninger	1	(71.018.706)	(59.386.167)
Af- og nedskrivninger	2	(1.213.749)	(1.125.045)
Andre driftsomkostninger		(1.600)	(50.934)
Driftsresultat		5.488.878	14.286.022
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		662.491	78.680
Andre finansielle indtægter	3	17.055	29.066
Andre finansielle omkostninger	4	(349.780)	(554.437)
Resultat før skat		5.818.644	13.839.331
Skat af årets resultat	5	(1.528.665)	(3.088.305)
Årets resultat	6	4.289.979	10.751.026

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede licenser		21.033	38.750
Goodwill		25.000	55.000
Immaterielle anlægsaktiver	7	46.033	93.750
Grunde og bygninger		16.291.954	16.413.949
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.053.264	3.170.059
Indretning af lejede lokaler		58.625	23.920
Materielle anlægsaktiver	8	20.403.843	19.607.928
Deposita		30.604	0
Andre tilgodehavender		237.369	282.204
Finansielle anlægsaktiver	9	267.973	282.204
Anlægsaktiver		20.717.849	19.983.882
Fremstillede varer og handelsvarer		178.030	326.193
Varebeholdninger		178.030	326.193
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.696.412	28.643.747
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.082.544	481.334
Andre tilgodehavender		65.231	99.811
Periodeafgrænsningsposter		1.968.276	1.910.664
Tilgodehavender		18.812.463	31.135.556
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.479.191	5.816.700
Værdipapirer og kapitalandele		6.479.191	5.816.700
Likvide beholdninger		3.849.922	158.533
Omsætningsaktiver		29.319.606	37.436.982
Aktiver		50.037.455	57.420.864

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		23.504.919	21.714.940
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Egenkapital		26.129.919	24.339.940
Udskudt skat	10	505.330	1.707.408
Hensatte forpligtelser		505.330	1.707.408
Gæld til realkreditinstitutter		5.140.335	5.442.386
Langfristede gældsforpligtelser	11	5.140.335	5.442.386
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	306.003	305.713
Bankgæld		49.158	8.694.253
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	24.386
Deposita		65.492	78.548
Modtagne forudbetalinger fra kunder		128.070	128.070
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.170.848	448.190
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.758.656	3.480.176
Skyldig selskabsskat		1.210.083	1.651.239
Anden gæld	12	11.573.561	11.120.555
Kortfristede gældsforpligtelser		18.261.871	25.931.130
Gældsforpligtelser		23.402.206	31.373.516
Passiver		50.037.455	57.420.864
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	21.714.940	2.500.000	24.339.940
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	1.789.979	2.500.000	4.289.979
Egenkapital ultimo	125.000	23.504.919	2.500.000	26.129.919

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		5.488.878	14.286.022
Af- og nedskrivninger		1.213.747	1.138.777
Ændringer i arbejdskapital	13	13.957.179	(12.606.284)
Pengestrømme vedrørende primær drift		20.659.804	2.818.515
Modtagne finansielle indtægter		17.055	107.746
Betalte finansielle omkostninger		(349.780)	(238.031)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.171.899)	554.889
Pengestrømme vedrørende drift		17.155.180	3.243.119
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(34.449)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.093.545)	(2.379.917)
Salg af materielle anlægsaktiver		131.600	879.700
Køb af finansielle anlægsaktiver		(30.604)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.992.549)	(1.534.666)
Afdrag på lån mv.		(8.971.242)	(162.600)
Udbetalt udbytte		(2.500.000)	(1.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(11.471.242)	(1.662.600)
Ændring i likvider		3.691.389	45.853
Likvider primo		158.533	112.580
Likvider ultimo		3.849.922	158.433

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	64.351.280	52.127.320
Pensioner	5.836.304	6.599.329
Andre omkostninger til social sikring	831.122	659.518
	71.018.706	59.386.167
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	111	88
	2019 kr.	2018 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	47.717	132.327
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.166.032	1.006.451
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(13.733)
	1.213.749	1.125.045
	2019 kr.	2018 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	17.055	29.066
	17.055	29.066
	2019 kr.	2018 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	162.701	207.463
Valutakursreguleringer	99.579	2.248
Dagsværdireguleringer	0	316.406
Øvrige finansielle omkostninger	87.500	28.320
	349.780	554.437
	2019 kr.	2018 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.730.953	1.836.990
Ændring af udskudt skat	(1.202.078)	1.251.338
Regulering vedrørende tidligere år	(210)	(23)
	1.528.665	3.088.305

Koncernens noter

	2019	2018	
	kr.	kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000	
Overført resultat	1.789.979	8.251.026	
	4.289.979	10.751.026	
	Erhvervede licenser	Goodwill	
	kr.	kr.	
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.276.174	150.000	
Kostpris ultimo	1.276.174	150.000	
Af- og nedskrivninger primo	(1.237.424)	(95.000)	
Årets afskrivninger	(17.717)	(30.000)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.255.141)	(125.000)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.033	25.000	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	kr.	kr.	
8. Materielle anlægsaktiver		Indretning af lejede lokaler	
Kostpris primo	17.404.595	7.074.157	269.409
Tilgange	0	2.051.203	42.342
Afgange	0	(274.606)	0
Kostpris ultimo	17.404.595	8.850.754	311.751
Af- og nedskrivninger primo	(990.646)	(3.904.098)	(245.489)
Årets afskrivninger	(121.995)	(1.036.398)	(7.637)
Tilbageførsel ved afgange	0	143.006	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.112.641)	(4.797.490)	(253.126)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.291.954	4.053.264	58.625

Koncernens noter

	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.		
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	282.204		
Tilgange	30.604	0		
Afgange	0	(44.835)		
Kostpris ultimo	30.604	237.369		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.604	237.369		
	2019 kr.	2018 kr.		
10. Udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	699	6.483		
Materielle anlægsaktiver	(41.864)	(90.143)		
Tilgodehavender	548.149	1.791.627		
Gældsforpligtelser	(1.654)	(559)		
	505.330	1.707.408		
Bevægelser i året				
Primo	1.707.408			
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.202.078)			
Ultimo	505.330			
	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	306.003	305.713	5.140.335	3.917.096
	306.003	305.713	5.140.335	3.917.096
			2019 kr.	2018 kr.
12. Anden gæld				
Moms og afgifter			1.814.351	1.828.947
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			1.789.144	2.294.015
Feriepengeforpligtelser			7.955.389	6.965.720
Anden gæld i øvrigt			14.677	31.873
			11.573.561	11.120.555

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	148.163	(239.481)
Ændring i tilgodehavender	13.090.586	(15.815.702)
Ændring i leverandørgæld mv.	718.430	3.448.899
	13.957.179	(12.606.284)

	2019 kr.	2018 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	283.961	291.379

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 3.000 t.kr. med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2019 udgør 14.484 t.kr. (31.12.2018: 28.006 t.kr.)

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
16. Dattervirksomheder					
Process Engineering A/s	Fredericia	A/S	100,0	15.746.968	3.975.627
SP Technologies ApS	Fredericia	ApS	100,0	1.000.042	(147.938)
SP Enviroment ApS	Fredericia	ApS	100,0	5.387.325	106.807

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(21.448)	(415)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.942.977	11.022.530
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	78.680
Andre finansielle indtægter	2	662.491	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(132.666)	(98.217)
Andre finansielle omkostninger	3	(50.596)	(328.160)
Resultat før skat		4.400.758	10.674.418
Skat af årets resultat	4	(110.779)	76.608
Årets resultat	5	4.289.979	10.751.026

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.137.329	25.194.356
Finansielle anlægsaktiver	6	22.137.329	25.194.356
Anlægsaktiver		22.137.329	25.194.356
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		389.271	365.002
Tilgodehavender		389.271	365.002
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.479.191	5.816.700
Værdipapirer og kapitalandele		6.479.191	5.816.700
Likvide beholdninger		520.969	0
Omsætningsaktiver		7.389.431	6.181.702
Aktiver		29.526.760	31.376.058

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.825.214	20.890.717
Overført overskud eller underskud		3.679.705	824.223
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500.000
Egenkapital		26.129.919	24.339.940
Bankgæld		0	474.769
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.500	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.167.258	4.910.110
Skyldig selskabsskat		1.210.083	1.651.239
Kortfristede gældsforpligtelser		3.396.841	7.036.118
Gældsforpligtelser		3.396.841	7.036.118
Passiver		29.526.760	31.376.058
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	20.890.717	824.223
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	(1.065.503)	2.855.482
Egenkapital ultimo	125.000	19.825.214	3.679.705

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.500.000	24.339.940
Udbetalt ordinært udbytte	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	2.500.000	4.289.979
Egenkapital ultimo	2.500.000	26.129.919

Modervirksomhedens noter

	2019	2018
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2019	2018
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	662.491	0
	662.491	0
	2019	2018
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3.883	11.754
Dagsværdireguleringer	0	316.406
Øvrige finansielle omkostninger	46.713	0
	50.596	328.160
	2019	2018
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	110.989	(76.585)
Regulering vedrørende tidligere år	(210)	(23)
	110.779	(76.608)
	2019	2018
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(1.065.503)	11.022.530
Overført resultat	2.855.482	(2.771.504)
	4.289.979	10.751.026

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.303.639
Kostpris ultimo	4.303.639
Opskrivninger primo	20.890.717
Andel af årets resultat	3.934.497
Udbytte	(7.000.000)
Andre reguleringer	8.476
Opskrivninger ultimo	17.833.690
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.137.329

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Poul Baungaard Jakobsen, Fredericia ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, vareforbrug, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter

Anvendt regnskabspraksis

vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.