

Vida A/S
Fabriksvej 18, 3000 Helsingør

CVR-nr. 27 61 33 73

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. april 2020.

Jens Jørgen Skytte
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Vida 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 og pengestrømme 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.

Helsingør, den 6. april 2020

Direktion

Henrik Sand Garde Sørensen

Bestyrelse

Laurs Erik Busch Stephansen
Formand

Jens Jørgen Skytte

Henrik Sand Garde Sørensen

Morten Elleskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vida A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vida A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 6. april 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
mne32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vida A/S Fabriksvej 18 3000 Helsingør Telefon: 49707826 CVR-nr.: 27 61 33 73 Hjemsted: Helsingør Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Laurs Erik Busch Stephansen, Formand Jens Jørgen Skytte Henrik Sand Garde Sørensen Morten Elleskov
Direktion	Henrik Sand Garde Sørensen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmegade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	MEHS Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	42.420	35.627	35.947	28.370	26.891
Resultat af ordinær primær drift	5.992	3.368	3.694	3.502	2.787
Finansielle poster, netto	-1.331	-824	-582	-782	-315
Årets resultat	3.482	1.904	2.335	2.180	1.698
Balance:					
Balancesum	59.572	56.742	57.991	43.500	38.418
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.528	4.540	6.900	8.824	7.966
Egenkapital	14.257	12.775	12.871	12.236	11.757
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	11.113	7.661	4.992	0	0
Investeringsaktivitet	-7.528	-4.515	-3.555	0	0
Finansieringsaktivitet	-3.711	-5.920	-4.516	0	0
Pengestrømme i alt	-126	-2.774	-3.080	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	67	58	54	47	57
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	88,3	94,0	110,4	94,9	142,2
Soliditetsgrad	23,9	22,5	22,2	28,1	30,6
Egenkapitalforrentning	25,8	14,8	18,6	18,2	14,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Undtagelsesbestemmelsen i Årsregnskabsloven § 13 vedrørende væsentlighed er anvendt i forbindelse med manglende oplysning om pengestrømme i årene 2015 - 2016.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af bygge- og anlægsarbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 42.420 t.kr. mod 35.627 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.482 t.kr. mod 1.904 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse havde en forventning om et resultat på niveau med regnskabet for 2019. På baggrund af den nuværende situation omkring Covid-19, kan selskabets ledelse ikke på nuværende tidspunkt udtale sig om de økonomiske konsekvenser og forventede resultater for regnskabsåret 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets ledelse kan ikke på nuværende tidspunkt vurdere effekten af udviklingen omkring Covid-19, der er fundet sted efter regnskabsårets udløb. Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vida A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

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

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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 leasingydelse. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til netrealisationsværdien 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 og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

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.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Vida A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	42.419.838	35.626.985
2 Personaleomkostninger	-30.770.460	-27.403.478
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.657.133	-4.855.526
Driftsresultat	5.992.245	3.367.981
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	142.319	243.421
Andre finansielle indtægter	39.610	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.512.749	-1.067.880
Resultat før skat	4.661.425	2.543.522
4 Skat af årets resultat	-1.179.290	-639.852
5 Årets resultat	3.482.135	1.903.670

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
6 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	69.538	139.267
Immaterielle anlægsaktiver i alt	69.538	139.267
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	27.745.159	25.804.311
Materielle anlægsaktiver i alt	27.745.159	25.804.311
8 Andre tilgodehavender	303.599	300.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	303.599	300.000
Anlægsaktiver i alt	28.118.296	26.243.578
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.910.113	22.730.347
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	6.686.365	3.820.896
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.700.283	2.236.304
Tilgodehavende selskabsskat	0	261.395
Andre tilgodehavender	235.637	156.210
10 Periodeafgrænsningsposter	921.199	1.293.083
Tilgodehavender i alt	31.453.597	30.498.235
Omsætningsaktiver i alt	31.453.597	30.498.235
Aktiver i alt	59.571.893	56.741.813

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	500.000	500.000
12 Overført resultat	10.756.919	10.274.784
13 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt	14.256.919	12.774.784
Hensatte forpligtelser		
14 Hensættelser til udskudt skat	3.916.257	3.763.795
Hensatte forpligtelser i alt	3.916.257	3.763.795
Gældsforpligtelser		
15 Kreditinstitutter i øvrigt	2.173.551	4.871.499
16 Leasingforpligtelser	2.526.430	2.888.708
Anden gæld	1.094.056	0
17 Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.794.037	7.760.207
17 Kortfristet del af langfristet gæld	4.174.298	3.918.760
Gæld til pengeinstitutter	7.313.826	7.187.719
9 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	225.000	780.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.745.560	13.823.862
Selskabsskat	1.026.828	0
Anden gæld	3.119.168	6.732.686
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.604.680	32.443.027
Gældsforpligtelser i alt	41.398.717	40.203.234
Passiver i alt	59.571.893	56.741.813

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 19 Eventualposter
- 20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	10.371.114	2.000.000	12.871.114
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-96.330</u>	<u>2.000.000</u>	<u>1.903.670</u>
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	10.274.784	2.000.000	12.774.784
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>482.135</u>	<u>3.000.000</u>	<u>3.482.135</u>
	<u>500.000</u>	<u>10.756.919</u>	<u>3.000.000</u>	<u>14.256.919</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	3.482.135	1.903.670
21 Reguleringer	8.163.643	6.319.837
22 Ændring i driftskapital	536.423	514.290
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.182.201	8.737.797
Renteindbetalinger og lignende	181.930	243.421
Renteudbetalinger og lignende	-1.512.749	-1.067.880
Pengestrøm fra ordinær drift	10.851.382	7.913.338
Betalt selskabsskat	261.395	-252.093
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.112.777	7.661.245
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.528.253	-4.539.987
Salg af materielle anlægsaktiver	1	25.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.528.252	-4.514.987
Optagelse af langfristet gæld	1.627.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-3.337.632	-3.920.314
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.710.632	-5.920.314
Ændring i likvider	-126.107	-2.774.056
Likvider 1. januar 2019	-7.187.719	-4.413.663
Likvider 31. december 2019	-7.313.826	-7.187.719
Likvider		
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-7.313.826	-7.187.719
Likvider 31. december 2019	-7.313.826	-7.187.719

Noter

	2019	2018
1. Efterfølgende begivenheder		
Selskabets ledelse kan ikke på nuværende tidspunkt vurdere effekten af udviklingen omkring Covid-19, der er fundet sted efter regnskabsårets udløb. Herudover er der ikke efter regnskabsåret afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	27.974.548	24.768.964
Pensioner	2.247.910	2.027.324
Andre omkostninger til social sikring	154.501	131.886
Personaleomkostninger i øvrigt	393.501	475.304
	30.770.460	27.403.478
Direktion og bestyrelse	606.676	433.846
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	67	58
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.512.749	1.067.880
	1.512.749	1.067.880
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.026.828	-261.395
Årets regulering af udskudt skat	152.462	901.247
	1.179.290	639.852
5. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	482.135	0
Disponeret fra overført resultat	0	-96.330
Disponeret i alt	3.482.135	1.903.670

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2019	348.646	348.646
Kostpris 31. december 2019	<u>348.646</u>	<u>348.646</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-209.379	-139.650
Årets af-/nedskrivninger	-69.729	-69.729
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-279.108</u>	<u>-209.379</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>69.538</u>	<u>139.267</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	43.423.467	38.893.944
Tilgang i årets løb	7.528.253	4.539.987
Afgang i årets løb	-176.772	-10.464
Kostpris 31. december 2019	<u>50.774.948</u>	<u>43.423.467</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-17.619.156	-12.818.823
Årets af-/nedskrivninger	-5.442.852	-4.804.100
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	32.219	3.767
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-23.029.789</u>	<u>-17.619.156</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>27.745.159</u>	<u>25.804.311</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>4.273.019</u>	<u>4.400.369</u>
8. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2019	303.599	300.000
Kostpris 31. december 2019	<u>303.599</u>	<u>300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>303.599</u>	<u>300.000</u>
Der specificeres således:		
Deposita	<u>303.599</u>	<u>300.000</u>
	<u>303.599</u>	<u>300.000</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	73.410.655	64.210.622
Modtagne acontobetalinge	-66.949.290	-61.169.726
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>6.461.365</u>	<u>3.040.896</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	6.686.365	3.820.896
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-225.000	-780.000
	<u>6.461.365</u>	<u>3.040.896</u>
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	615.016	328.767
Byggeret	0	500.000
Leasingdepositum	306.183	464.316
	<u>921.199</u>	<u>1.293.083</u>
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	10.274.784	10.371.114
Årets overførte overskud eller underskud	482.135	-96.330
	<u>10.756.919</u>	<u>10.274.784</u>
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2019	2.000.000	2.000.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
	<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	3.763.795	2.862.548
Udskudt skat af årets resultat	<u>152.462</u>	<u>901.247</u>
	<u>3.916.257</u>	<u>3.763.795</u>
15. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	4.790.751	7.336.499
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.617.200</u>	<u>-2.465.000</u>
	<u>2.173.551</u>	<u>4.871.499</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
16. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	4.083.528	4.342.468
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.557.098</u>	<u>-1.453.760</u>
	<u>2.526.430</u>	<u>2.888.708</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

17. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	4.790.751	2.617.200	2.173.551	0
Leasingforpligtelser	4.083.528	1.557.098	2.526.430	0
Anden gæld	1.094.056	0	1.094.056	0
	9.968.335	4.174.298	5.794.037	0

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.673 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser, igangværende arbejder, koncernmellemværende og immaterielle og materielle anlægsaktiver, der ikke er panthæftede.

Der er stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomhed for alt pengeinstitut mellemværende. Pengeinstitut mellemværende i tilknyttet virksomhed udgjorde på balancedagen 438 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 432 t.kr. er der udstedt pant i materielle anlægsaktiver med bogført værdi 402 t.kr.

Selskabet har stillet arbejdsgarantier på 26.351 t.kr.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 189.

Leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på t.kr. 125.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MEHS ApS, CVR-nr. 37128392 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af moderselskabets årsrapport.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MEHS Holding ApS

Ultimativt moderselskab

Søblik A/S

Moderselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for MEHS Holding ApS, Nordre Strandvej 125D, 3150 Hellebæk.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.657.133	4.855.526
Andre finansielle indtægter	-181.929	-243.421
Øvrige finansielle omkostninger	1.512.749	1.067.880
Skat af årets resultat	1.179.290	639.852
Øvrige reguleringer	-3.600	0
	8.163.643	6.319.837

22. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.216.757	1.170.068
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.753.180	-655.778
	536.423	514.290