



## Gribskov Gruppen A/S

Finsensvej 78, 2.  
2000 Frederiksberg  
CVR-nr. 28325665

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
03.09.2020

---

**Claes Holm-Nielsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Gribskov Gruppen A/S

Finsensvej 78, 2.

2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 28325665

Hjemsted: Frederiksberg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Mogens Jørgensen, formand

Søren Peter Wendt Larsen

Henrik Groos

Gudmund Tyge Korsgaard

## Direktion

Søren Peter Wendt Larsen, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Gribskov Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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.

Frederiksberg, den 03.09.2020

## Direktion

**Søren Peter Wendt Larsen**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Mogens Jørgensen**

formand

**Søren Peter Wendt Larsen**

**Henrik Groos**

**Gudmund Tyge Korsgaard**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Gribskov Gruppen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gribskov Gruppen A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår at moderselskabet har afgivet støtteerklæring om tilførsel af likviditet i det omfang, ledelsen anser det for nødvendigt, samt at selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter frem til 31. marts 2021 og udvidelse heraf til at realisere budgetterne for 2. halvår 2020 og 1. kvartal 2021. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at det lagte likviditetsbudget kan overholdes, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 anvendte 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 03.09.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Nikolaj Frausing Borch**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44062

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle jord og dermed beslægtet virksomhed efter ledelsens skøn.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på DKK 24.537 t.kr og egenkapitalen er ved årets udgang negativ med DKK 94.304 t.kr.

Årets resultat er negativt påvirket af dagsværdiregulering af datterselskabet Randers Leisure Ejendomsselskabs investeringsejendom med DKK 20.000t.kr, samt hensættelse på DKK 3.500t.kr vedrørende Gribskov gruppens garantiforpligtelse vedrørende Flintholm Svømmehal.

Aktiviteterne i Randers Leisure Center har været overskudsgivende mens WW Flintholm uændret har givet underskud.

Siden årsskiftet har der været forhandlet en aftale med SM-Gruppen om dette selskabs køb af aktierne i Leisure Danmark ApS, der ejer Randers Leisure Ejendomsselskab A/S og Randers Leisure Center A/S. Denne handel er på underskriftstidspunktet for regnskabet faldet på plads. I juni 2020 er der gennemført en refinansiering af selskabet, Randers Leisure Ejendomsselskab A/S og Randers Leisure Center A/S. Gribskovgruppen A/S har bistået af selskabets bankforbindelse, dels tilført selskabet ny kapital, der igen tilført Randers Leisure Ejendomsselskab A/S som ny kapital. Denne kapital er anvendt til afdrag på gæld. Herudover har Gribskovgruppen ved datterselskabstilskud eftergivet gæld.

Den 1. juli 2020 er koncernen frigjort for forpligtelsen til at drive WW Flintholm, idet Frederiksberg Kommune har overtaget ansvaret for driften på denne dato.

Herefter har koncernen ingen tilbageværende aktiviteter.

I 2. halvår 2020 er det planen ved en fusion at Gribskovgruppen og datterselskaber sammen i Familien Skak Holding med henblik på afvikling af koncernen.

Afviklingen af koncernen sker som hidtil i samarbejde med koncernens bankforbindelse, der har givet tilsagn om en støtte på op til DKK 8,5m til koncernen for 2. halvår 2020. Det er ledelsens vurdering at afviklingsplanen for koncernen kan gennemføres inden for dette beløb.

Moderselskabet, Familien Skak Holding ApS, har med udgangspunkt i det af ledelsen udarbejdede likviditetsbudget frem til 31. marts 2021 indhentet tilsagn fra A/S Arbejdernes Landsbank om, at den nødvendige likviditet for videreførelse af Familien Skak Holding ApS koncernen stilles til rådighed..

For A/S Arbejdernes Landsbank er det en afgørende forudsætning for det finansielle støttetilsagn, at sammensætningen af bestyrelsen og direktionen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber sker med bankens samtykke, samt at udviklingen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber, sker indenfor likviditetsbudgettet for for 2. halvår 2020 og 1. kvartal 2021, idet A/S Arbejdernes Landsbank i modsat fald og til enhver tid kan tilbagekalde de finansielle støttetilsagn uafhængigt af hinanden, helt eller delvist eller stille



specifikke krav i forhold til anvendelsen af likviditeten til en eller flere af Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber.

Som følge af den naturlige usikkerhed, der relaterer sig til koncernens evne til at realisere de lagte likviditetsbudgetter er der en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften inden for det afgive tilsagn om finansiering. Det er ledelsens vurdering, at det udarbejdede likviditetsbudget er realistisk og har på denne baggrund valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.

I det kommende år arbejder ledelsen på en reorganisering af koncernen, idet koncernen har fra 2. halvår 2020 alene har begrænset drift. Hensigten er derved at selskabets datterselskaber skal fusioneres ind i selskabet ved en lodret fusion, i løbet af efteråret 2020. Dette selskab forventes derfor, at ophøre ved fusion mens aktiviteten vil blive videreført i Familien Skak Holding ApS som en going concern, på baggrund af ovenstående beskrivelse.

Med baggrund heri har moderselskabet afgivet tilsagn om finansiel støtte for selskabet.

Selskabet har tabt selskabskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reetableret ved egen indtjening.

#### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(5.297.270)</b>	<b>(2.166.448)</b>
Personaleomkostninger	2	(1.489.592)	(1.557.927)
Af- og nedskrivninger		0	(2.556)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(6.786.862)</b>	<b>(3.726.931)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(17.666.831)	(31.357.394)
Andre finansielle omkostninger		(83.137)	(302.319)
<b>Årets resultat</b>		<b>(24.536.830)</b>	<b>(35.386.644)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(24.536.830)	(35.386.644)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(24.536.830)</b>	<b>(35.386.644)</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle aktiver</b>	3	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	55.738.828
<b>Finansielle aktiver</b>	4	<b>0</b>	<b>55.738.828</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>55.738.828</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	2.200.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		970.364	0
Andre tilgodehavender		239.442	121.745
Periodeafgrænsningsposter		9.498	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.219.304</b>	<b>2.321.745</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>200.940</b>	<b>297.457</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.420.244</b>	<b>2.619.202</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.420.244</b>	<b>58.358.030</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(94.803.940)	(70.267.111)
<b>Egenkapital</b>		<b>(94.303.940)</b>	<b>(69.767.111)</b>
Andre hensatte forpligtelser	5	3.500.000	0
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	5	48.327.215	88.872.279
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>51.827.215</b>	<b>88.872.279</b>
Anden gæld		26.753	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>26.753</b>	<b>0</b>
Bankgæld		21.100.000	23.597.340
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.542.522	1.070.747
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.988.095	14.357.308
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	56.000
Anden gæld		239.599	171.467
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>43.870.216</b>	<b>39.252.862</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>43.896.969</b>	<b>39.252.862</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.420.244</b>	<b>58.358.030</b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(70.267.110)	(69.767.110)
Årets resultat	0	(24.536.830)	(24.536.830)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(94.803.940)</b>	<b>(94.303.940)</b>

# Noter

## 1 Going concern

Moderselskabet, Familien Skak Holding ApS, har med udgangspunkt i det af ledelsen udarbejdede likviditetsbudget frem til 31. marts 2021 indhentet tilsagn fra A/S Arbejdernes Landsbank om, at den nødvendige likviditet for videreførelse af Familien Skak Holding ApS koncernen stilles til rådighed..

For A/S Arbejdernes Landsbank er det en afgørende forudsætning for det finansielle støttetilsagn, at sammensætningen af bestyrelsen og direktionen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber sker med bankens samtykke, samt at udviklingen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber, sker indenfor likviditetsbudgettet for for 2. halvår 2020 og 1. kvartal 2021, idet A/S Arbejdernes Landsbank i modsat fald og til enhver tid kan tilbagekalde de finansielle støttetilsagn uafhængigt af hinanden, helt eller delvist eller stille specifikke krav i forhold til anvendelsen af likviditeten til en eller flere af Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber.

Som følge af den naturlige usikkerhed, der relaterer sig til koncernens evne til at realisere de lagte likviditetsbudgetter er der en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften inden for det afgive tilsagn om finansiering. Det er ledelsens vurdering, at det udarbejdede likviditetsbudget er realistisk og har på denne baggrund valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.

I det kommende år arbejder ledelsen på en reorganisering af koncernen, idet koncernen har fra 2. halvår 2020 alene har begrænset drift. Hensigten er derved at selskabets datterselskaber skal fusioneres ind i selskabet ved en lodret fusion, i løbet af efteråret 2020. Dette selskab forventes derfor, at ophøre ved fusion mens aktiviteten vil blive videreført i Familien Skak Holding ApS som en going concern, på baggrund af ovenstående beskrivelse.

Med baggrund heri har moderselskabet afgivet tilsagn om finansiel støtte for selskabet.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	1.434.879	1.488.198
Pensioner	35.100	35.100
Andre omkostninger til social sikring	4.886	5.128
Andre personaleomkostninger	14.727	29.501
	<b>1.489.592</b>	<b>1.557.927</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>

### 3 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris primo	15.334
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>15.334</b>
Af- og nedskrivninger primo	(15.334)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(15.334)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

### 4 Finansielle aktiver

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.</b>
Kostpris primo	425.000	55.738.828
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>425.000</b>	<b>55.738.828</b>
Nedskrivninger primo	(425.000)	0
Andel af årets resultat	(17.666.831)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	58.211.895	(55.738.828)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(40.545.064)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(425.000)</b>	<b>(55.738.828)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele i nedenstående datterselskaber. Da egenkapitalen i datterselskaberne Ejendomsselskabet Laugø ApS, Leisure Danmark ApS og Water & Wellness Holding ApS er negativ, er kapitalandelene for disse nedskrevet til 0 kr. Under andre hensatte forpligtelser er der foretaget Gribskov Gruppen A/S hensættelse til de negative kapitalandele. For WW Flinholm ApS, Leisure Danmark ApS, Water & Wellness Holding ApS er der foretaget modregning i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Ejendomsselskabet Laugø ApS	Frederiksberg	ApS	100	(8.039.054)	27.539
WW Flintholm ApS	Frederiksberg	ApS	100	(9.383.268)	(2.912.156)
Leisure Danmark ApS	Frederiksberg	ApS	100	(87.410.929)	(12.803.317)
Water & Wellness Holding ApS	Frederiksberg	ApS	100	(2.093.531)	(1.978.897)
Randers Leisure Center A/S	Frederiksberg	A/S	100	1.009.333	1.975.052
Randers Leisure Ejendomsselskab A/S	Frederiksberg	A/S	100	(87.221.526)	(14.763.266)
Flintholm Leisure Center A/S	Frederiksberg	A/S	100	(2.028.843)	(1.970.089)

### 5 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til forventet udgift under garanti, vedrørende tidligere års entreprise.

### 6 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelse vedrører hensættelse til negative kapitalandele i Ejendomsselskabet Laugø ApS, WW Flintholm ApS, Water & Wellness Holding ApS og Leisure Danmark ApS.

### 7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Familien Skak Holding ApS som administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets anpart er stillet til sikkerhed overfor selskabets bankforbindelse samt koncernforbundne selskabers bankgæld.

Likvide beholdninger på i alt 200 t.kr. er deponeret overfor selskabets leverandører.

Der er stillet garanti på 3,5 mio. kr. via Arbejdernes Landsbank overfor KommuneKredit. Garantien er indarbejdet som en hensat forpligtelse pr. 31. december 2019, idet selskabet forventer at skulle afholde udgifter i henhold til garantien.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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).

### 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

### **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.

## **Balancen**

### **Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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. Hvis 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.

### **Tilgodehavender**

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

### **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, der er 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.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til negativ kapitalandel i datterselskaber.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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