

Lavmands Last & Karosseri A/S
Kørup Parkvej 13
4100 Ringsted

CVR-nr: 28 85 44 12

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2019

(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9. september 2020

Per Lavmand Müller
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Påtegninger

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Lavmands Last & Karosseri A/S Kærup Parkvej 13 4100 Ringsted
	Telefon: 88 33 88 66 E-mail: per@lavmands.dk
	CVR-nr.: 28 85 44 12 Stiftet: 1. januar 2004 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Per Lavmand Müller
Revisor	Kongevejens Revision Registreret Revisions ApS Løvdalsvej 7A 3000 Helsingør
Ejerforhold	HHRH Holding ApS, Lyngerupvej 59, 3630 Jægerspris PRDN Holding ApS, Sandvejen 22, 3060 Espergærde

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af opbygning, mekanik og service af transportmateriel.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et resultat på kr. -3.927.835 og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 3.054.622.

Årets resultat er negativt præget af nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed, som efter regnskabsåret udløb er blevet erklæret konkurs. Det samlede forventede tab, har påvirket årets resultat før skat med kr. 4.338.593 og efter skat med i alt kr. 3.384.102.

Der er i 2019 besluttet et væsentligt strategi-skifte for selskabet gennem en tilpasning af produkt- og markedsfokus samt optimering af forretningsgrundlaget.

Selskabet har i 2019 rettet fokus mod at indrette virksomheden til, at håndtere en forventet efterspørgsel efter partikelfiltre, så lastbiler med kørsel i en række storbyer opfylder nye emissionskrav. Selskabet har således forberedt sig til en styrket markedsposition og indtjeningsevne fremadrettet.

Set i lyset af de strategiske beslutninger i sin helhed anser ledelsen årets resultat som forventet og tilfredsstillende trods den nødvendige konsekvens af et negativt resultat.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Som det fremgår af ovenstående afsnit er selskabets 100% ejet datterselskab erklæret konkurs efter status. Konkurs behandlingen er endnu ikke afsluttet, men der forventes et tab på samlet set kr. 4.338.593, som er indregnet i årets resultat. Det for forventede tab er fordelt på tab opgjort for 2019 med tillæg af forventet tab for 2020. Der henvises i øvrigt til note 4 i årsregnskabet, omhandlende Særlige poster.

Den hastige spredning af Corona-virusen i Danmark og resten af verden siden marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er for nuværende ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede planlagt flere økonomiske støttetiltag, og det må forventes at der gennemføres yderligere støttetiltag, som i tilfælde af et længerevarende udbrud kan afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for selskabet på nuværende tidspunkt.

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

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Lavmands Last & Karosseri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 9. september 2020

Direktion

Per Lavmand Müller

Bestyrelse

Max Helge Sørensen
Formand

Carsten Simons Færge

Hans Henrik Rosendal
Hansen

Per Lavmand Müller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren af Lavmands Last & Karosseri A/S**Revisionspåtegning på årsregnskabet****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Lavmands Last & Karosseri A/S for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 revisionshandling, 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.

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Fremhævelse af andre forhold

Selskabet har i regnskabsåret ikke indberettet moms korrekt, både med hensyn til frister og beløb. Ledelsen kan ifalde ansvar.

Helsingør, den 9. september 2020

Kongevejens Revision
Registreret Revisions ApS
CVR-nr.: 25273621

René Friis Rasmussen
Registreret revisor - FSR danske revisorer
MNE nr.: mne15471

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Lavmands Last & Karosseri A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Generelt**

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne, nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet PRDN Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på balancetidspunktet.

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

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver****Udviklingsprojekter**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 15 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiverede udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	17 %

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

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

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

RESULTATOPGØRELSE
 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
BRUTTOFORTJENESTE	12.970.195	14.561.248
1 Personaleomkostninger	10.968.679-	10.983.300-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.364.900-	1.175.865-
DRIFTSRESULTAT	636.616	2.402.083
Andre finansielle indtægter	15.674	0
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	20.442	186.212
3 Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	4.449.975-	198.693-
Andre finansielle omkostninger	1.164.017-	1.124.280-
RESULTAT FØR SKAT	4.941.260-	1.265.322
Skat af årets resultat	1.013.425	286.586-
ÅRETS RESULTAT	3.927.835-	978.736
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets henlæggelse til øvrige lovpligtige reserver	163.414-	648.610
Overført resultat	3.764.421-	330.126
DISPONERET I ALT	3.927.835-	978.736

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
 AKTIVER

	2019	2018
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter.....	12.373.643	12.537.057
Immaterielle anlægsaktiver	12.373.643	12.537.057
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	564.826	758.463
6 Indretning af lejede lokaler	214.485	262.860
Materielle anlægsaktiver	779.311	1.021.323
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.791	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.908.339
Deposita	430.595	443.801
Finansielle anlægsaktiver	439.386	2.352.140
ANLÆGSAKTIVER	13.592.340	15.910.520
Råvarer og hjælpematerialer.....	4.516.650	4.367.813
Varebeholdninger	4.516.650	4.367.813
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.150.025	5.449.035
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.411.456	12.304.950
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	419.990	399.549
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	114.976	0
Andre tilgodehavender	261.707	170.354
Periodeafgrænsningsposter.....	130.752	77.202
Tilgodehavender	17.488.906	18.401.090
OMSÆTNINGSAKTIVER	22.005.556	22.768.903
AKTIVER	35.597.896	38.679.423

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
 PASSIVER

	2019	2018
Virksomhedskapital	555.556	555.556
Reserve for udviklingsomkostninger	12.373.643	12.537.057
Overført resultat	9.874.577-	6.110.156-
7 EGENKAPITAL	3.054.622	6.982.457
Hensættelse til udskudt skat	1.074.768	1.973.217
HENSATTE FORPLIGTELSER	1.074.768	1.973.217
Ansvarlig lånekapital	2.158.750	3.703.750
Kreditinstitutter	3.086.154	0
Leasingforpligtelser	226.698	338.442
8 Langfristede gældsforpligtelser	5.471.602	4.042.192
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	3.042.994	2.557.994
Kreditinstitutter	3.950.031	5.671.267
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.142.963	8.093.227
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.925.325	3.730.048
Anden gæld	6.703.470	5.514.386
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	232.121	114.635
Kortfristede gældsforpligtelser	25.996.904	25.681.557
GÆLDSFORPLIGTELSER	31.468.506	29.723.749
PASSIVER	35.597.896	38.679.423

- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

	2019	2018
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	32	32
Lønninger	9.558.083	9.503.173
Pensioner	1.159.129	1.249.743
Andre omkostninger til social sikring	251.467	230.384
Personaleomkostninger i alt	10.968.679	10.983.300
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renteindtægter	20.442	186.212
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt	20.442	186.212
3 Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		
Renteudgifter	111.382	198.693
Tab på tilgodehavender jf. "særlige poster"	4.338.593	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder i alt	4.449.975	198.693
4 Særlige poster		
Tab tilknyttede virksomheder	3.417.365-	0
Hensættelse til tab tilknyttede virksomheder	921.228-	0
Særlige poster i alt	4.338.593-	0

NOTER

Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter

5 Immaterielle anlægsaktiver

Kostpris, primo	14.624.758
Tilgang i årets løb.....	959.473
	<hr/>
Kostpris 31. december 2019	15.584.231
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	2.087.700-
Årets af-/nedskrivninger	1.122.888-
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2019	3.210.588-
	<hr/>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>12.373.643</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris, primo	4.170.075	483.754
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2019	4.170.075	483.754
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	3.411.612-	220.894-
Årets af-/nedskrivninger	193.637-	48.375-
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2019	3.605.249-	269.269-
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>564.826</u>	<u>214.485</u>
	<hr/>	<hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver	431.549	0
	<hr/>	<hr/>

NOTER

	Primo	Overførsel	Resultatdisponering	Ultimo
7 Egenkapital				
Selskabskapital.....	555.556	0	0	555.556
Reserve for udviklingsomkostninger	12.537.057	163.414-	0	12.373.643
Overført resultat.....	6.110.156-	0	3.764.421-	9.874.577-
	6.982.457	163.414-	3.764.421-	3.054.622

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	6.150.000	4.090.000	1.931.250	0
Kreditinstitutter	0	4.086.154	1.000.000	0
Leasingforpligtelser	450.186	338.442	111.744	0
	6.600.186	8.514.596	3.042.994	0

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

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

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2019 kr. 0 Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med banken er der tinglyst virksomhedspant i selskabets fordringer for i alt t.kr. 9.000. Herudover er der stillet selvskyldnerkaution overfor andre koncernforbundne selskabers mellemværende med Sparekassen Sjælland, hvilket pr. 31. december 2019 udgør kr. t.kr. 8.036.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Per Lavmand Müller

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-355395088305

IP: 80.210.xxx.xxx

2020-09-09 07:40:31Z

NEM ID 

Per Lavmand Müller

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-355395088305

IP: 80.210.xxx.xxx

2020-09-09 07:40:31Z

NEM ID 

Hans Henrik Rosendal Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-894706009832

IP: 80.63.xxx.xxx

2020-09-09 07:44:14Z

NEM ID 

Max Helge Sørensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-509946389847

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-09-09 08:31:05Z

NEM ID 

Carsten Simons Færgø

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-998024115851

IP: 2.105.xxx.xxx

2020-09-10 11:47:59Z

NEM ID 

René Rasmussen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:25273621-RID:1168959212603

IP: 212.130.xxx.xxx

2020-09-10 12:23:53Z

NEM ID 

Per Lavmand Müller

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-355395088305

IP: 62.44.xxx.xxx

2020-09-10 13:31:55Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OQWEC-HQXPZ-10871-2G2VY-L5VKX-P4D00

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>