

Nyhus Hertz Holding A/S

Klamsagervej 2
8230 Åbyhøj
CVR-nr. 29441774

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.03.2020

Dirigent

Navn: Per Quistgaard Ovesen

Indholdsfortegnelse

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nyhus Hertz Holding A/S
Klamsagervej 2
8230 Åbyhøj

CVR-nr.: 29441774

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Christina Nyhus Hansen
Jørgen Hertz
Per Quistgaard Ovesen

Direktion

Jørgen Hertz

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Nyhus Hertz Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 03.03.2020

Direktion

Jørgen Hertz

Bestyrelse

Christina Nyhus Hansen

Jørgen Hertz

Per Quistgaard Ovesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nyhus Hertz Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nyhus Hertz Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 03.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	176.834	154.688	162.169	135.333	103.795
Driftsresultat	5.541	3.138	5.587	7.370	5.034
Resultat af finansielle poster	(436)	(274)	(270)	(250)	(191)
Årets resultat	3.949	2.204	4.114	5.553	3.607
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.949	2.204	4.114	5.553	3.607
Samlede aktiver	50.983	46.852	46.470	42.869	35.416
Investeringer i materielle anlægsaktiver	884	1.227	2.237	2.173	16.379
Egenkapital	25.778	23.829	22.225	18.610	13.158
Egenkapital ekskl. minoriteter	25.778	23.829	22.225	18.610	13.158
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,9	9,6	20,2	35,0	31,6
Soliditetsgrad (%)	50,6	50,9	47,8	43,4	37,2

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

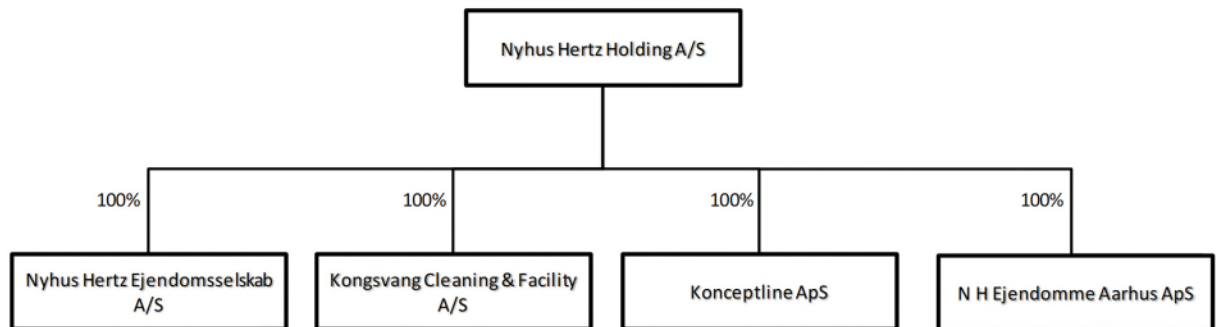
Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er moderselskab, og dets hovedaktivitet omfatter besiddelse af kapitalandele i selskabets fire datterselskaber.

Koncernens primære forretningsområde er inden for rengøringsbranchen.



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret realiseret et overskud på 3.949 t.kr. mod et overskud på 2.204 t.kr. sidste år.

Ledelsen forventede sidste år et resultat for 2019 i samme størrelsesorden som 2018. Forskellen mellem det forventede og realiserede resultat skyldes dels en tilgang af nye kunder samt en forbedret rentabilitet på opgaverne, som følge af øget fokus herpå.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et lavere resultat grundet organisationsinvesteringer samt vækst i region Østdanmark. Ledelsen forventer et driftsresultat i størrelsesorden 3.500 t.kr. – 5.000 t.kr.

Miljømæssige forhold

Kongsvangs CSR politik er integreret i virksomhedens helhed og dermed et naturligt element i den daglige ledelse. Med fokus på bæredygtige løsninger, socialt ansvar og udvikling af et anerkendende arbejdsmiljø, ønsker Kongsvang at skabe mere værdi for kunder, medarbejdere samt det omgivende samfund. Dette søges blandt andet gennem en miljøvenlig tilgang til anvendelsen af midler og metoder, gode arbejdsforhold, tæt samarbejde med lokale jobcentre samt gennem succesfuld integration af medarbejdere af anden etnisk baggrund. Kongsvangs politik om samfundsansvar er således en integreret del i virksomhedens CSR strategi og omhandler forhold såsom miljø, uddannelse og integration. Hos Kongsvang går bæredygtighed, ordentlighed og god forretning hånd i hånd, og er det bærende elementer i såvel det strategiske og taktiske som det operationelle niveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		176.833.763	154.687.896
Personaleomkostninger	1	(169.686.174)	(149.899.760)
Af- og nedskrivninger	2	(1.606.234)	(1.650.618)
Driftsresultat		5.541.355	3.137.518
Andre finansielle indtægter		5.389	432
Andre finansielle omkostninger	3	(440.903)	(273.954)
Resultat før skat		5.105.841	2.863.996
Skat af årets resultat	4	(1.156.534)	(659.701)
Årets resultat	5	3.949.307	2.204.295

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Grunde og bygninger		12.822.168	13.402.826
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.208.950	2.649.522
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	15.031.118	16.052.348
Deposita		112.441	139.283
Finansielle anlægsaktiver	7	112.441	139.283
Anlægsaktiver		15.143.559	16.191.631
Råvarer og hjælpematerialer		1.313.720	1.541.286
Forudbetalinger for varer		203.027	0
Varebeholdninger		1.516.747	1.541.286
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.974.010	20.421.382
Udskudt skat	8	575.000	436.000
Andre tilgodehavender		96.641	110.938
Tilgodehavende selskabsskat		0	289.999
Periodeafgrænsningsposter		195.165	220.355
Tilgodehavender		25.840.816	21.478.674
Likvide beholdninger		8.481.843	7.640.106
Omsætningsaktiver		35.839.406	30.660.066
Aktiver		50.982.965	46.851.697

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		23.678.213	21.328.906
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.600.000	2.000.000
Egenkapital		25.778.213	23.828.906
Gæld til realkreditinstitutter		6.507.544	7.061.901
Anden gæld	9	720.357	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	7.227.901	7.061.901
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	728.456	398.996
Deposita		54.000	58.766
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.151.576	1.085.823
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.583.868	1.801.040
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.250	6.250
Skyldig selskabsskat		41.534	0
Anden gæld	11	14.390.226	12.502.957
Periodeafgrænsningsposter		20.941	107.058
Kortfristede gældsforpligtelser		17.976.851	15.960.890
Gældsforpligtelser		25.204.752	23.022.791
Passiver		50.982.965	46.851.697
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	21.328.906	2.000.000	23.828.906
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	2.349.307	1.600.000	3.949.307
Egenkapital ultimo	500.000	23.678.213	1.600.000	25.778.213

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		5.541.355	3.137.518
Af- og nedskrivninger		1.606.234	1.650.618
Ændringer i arbejdskapital	12	(2.096.436)	833.309
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.051.153	5.621.445
Modtagne finansielle indtægter		5.389	432
Betalte finansielle omkostninger		(440.903)	(273.954)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(964.001)	(654.433)
Pengestrømme vedrørende drift		3.651.638	4.693.490
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(884.004)	(1.227.000)
Salg af materielle anlægsaktiver		299.000	456.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(585.004)	(771.000)
Optagelse af lån		7.205.866	0
Afdrag på lån mv.		(7.430.763)	(392.052)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(600.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.224.897)	(992.052)
Ændring i likvider		841.737	2.930.438
Likvider primo		7.640.106	4.709.668
Likvider ultimo		8.481.843	7.640.106

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	144.724.691	126.844.190
Pensioner	20.855.804	18.857.694
Andre omkostninger til social sikring	3.679.508	3.612.271
Andre personaleomkostninger	426.171	585.605
	169.686.174	149.899.760
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	423	384
Oplysninger om det samlede vederlag til ledelsesmedlemmer er ikke oplyst med henvisning til ÅRL §98b, stk. 3., nr. 2.		
	2019 kr.	2018 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.560.525	1.601.735
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	45.709	48.883
	1.606.234	1.650.618
	2019 kr.	2018 kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	270.193	272.697
Øvrige finansielle omkostninger	170.710	1.257
	440.903	273.954
	2019 kr.	2018 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.295.534	799.001
Ændring af udskudt skat	(139.000)	(139.300)
	1.156.534	659.701
	2019 kr.	2018 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.600.000	2.000.000
Overført resultat	2.349.307	204.295
	3.949.307	2.204.295

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	15.475.373	9.165.185	183.362
Tilgange	0	884.004	0
Afgange	0	(732.178)	0
Kostpris ultimo	15.475.373	9.317.011	183.362
Af- og nedskrivninger primo	(2.072.547)	(6.515.663)	(183.362)
Årets afskrivninger	(580.658)	(979.867)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	387.469	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.653.205)	(7.108.061)	(183.362)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.822.168	2.208.950	0
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			139.283
Tilgange			7.797
Afgange			(34.639)
Kostpris ultimo			112.441
Regnskabsmæssig værdi ultimo			112.441
8. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		575.000	436.000
		575.000	436.000
Bevægelser i året			
Primo		436.000	
Indregnet i resultatopgørelsen		139.000	
Ultimo		575.000	

Koncernens noter

			2019 kr.	2018 kr.
9. Anden gæld				
Feriepengeforpligtelser			720.357	0
			720.357	0
	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	728.456	398.996	6.507.544	3.611.518
Anden gæld	0	0	720.357	0
	728.456	398.996	7.227.901	3.611.518
			2019 kr.	2018 kr.
11. Anden gæld				
Moms og afgifter			4.156.139	3.418.466
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			5.851.421	4.585.544
Feriepengeforpligtelser			4.286.666	4.402.947
Anden gæld i øvrigt			96.000	96.000
			14.390.226	12.502.957
			2019 kr.	2018 kr.
12. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			24.539	(223.811)
Ændring i tilgodehavender			(4.486.299)	1.887.401
Ændring i leverandørgæld mv.			2.365.324	(830.281)
			(2.096.436)	833.309
			2019 kr.	2018 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			137.800	272.200

Koncernens noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens bankforbindelse har stillet arbejdsgaranti over for tredjemand på 548.651 kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.822 t.kr.

Koncernen hæfter for alt mellemværende med koncernens bankforbindelse. Bankgælden udgør kr. 0 pr. 31.12.2019.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
15. Dattervirk- somheder					
Kongsvang Cleaning & Facility A/S	Aarhus	A/S	100,0	12.775.145	3.436.414
Nyhys Hertz Ejendomsselskab A/S	Aarhus	A/S	100,0	585.006	59.144
Konceptline ApS	Aarhus	ApS	100,0	2.097.950	419.401
N H Ejendomme Aarhus ApS	Aarhus	ApS	100,0	40.000	0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(63.881)	(50.743)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.914.959	2.173.558
Andre finansielle indtægter	2	122.599	100.274
Andre finansielle omkostninger		(3.660)	(2.666)
Resultat før skat		3.970.017	2.220.423
Skat af årets resultat	3	(20.710)	(16.128)
Årets resultat	4	3.949.307	2.204.295

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.498.098	13.543.139
Finansielle anlægsaktiver	5	15.498.098	13.543.139
Anlægsaktiver		15.498.098	13.543.139
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.936.116	8.674.691
Tilgodehavende selskabsskat		0	289.999
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.274.824	782.873
Tilgodehavender		10.210.940	9.747.563
Likvide beholdninger		965.168	550.454
Omsætningsaktiver		11.176.108	10.298.017
Aktiver		26.674.206	23.841.156

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.978.098	10.063.139
Overført overskud eller underskud		11.700.115	11.265.767
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.600.000	2.000.000
Egenkapital		25.778.213	23.828.906
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.000	6.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		842.209	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.250	6.250
Skyldig selskabsskat		41.534	0
Kortfristede gældsforpligtelser		895.993	12.250
Gældsforpligtelser		895.993	12.250
Passiver		26.674.206	23.841.156
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	10.063.139	11.265.767
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.000.000)	2.000.000
Årets resultat	0	3.914.959	(1.565.652)
Egenkapital ultimo	500.000	11.978.098	11.700.115

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	23.828.906
Udbetalt ordinært udbytte	(2.000.000)	(2.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
Årets resultat	1.600.000	3.949.307
Egenkapital ultimo	1.600.000	25.778.213

Modervirksomhedens noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.303	99.842
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	296	432
	<u>122.599</u>	<u>100.274</u>
	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	20.710	16.128
	<u>20.710</u>	<u>16.128</u>
	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.600.000	2.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.914.959	2.173.558
Overført resultat	(1.565.652)	(1.969.263)
	<u>3.949.307</u>	<u>2.204.295</u>
		<u>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</u>
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.480.000
Tilgange		40.000
Kostpris ultimo		<u>3.520.000</u>
Opskrivninger primo		10.063.139
Andel af årets resultat		3.914.959
Udbytte		(2.000.000)
Opskrivninger ultimo		<u>11.978.098</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>15.498.098</u>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1000	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk sammen med dets datterselskaber over for alt mellemværende med bankforbindelsen. Bankgælden i koncernselskaberne udgør 0 kr. pr. 31.12.2019.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt finansielle indtægter fra godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.