

CPH Steel A/S
Hvissingevej 12-14, 2600 Glostrup

CVR-nr. 31 76 70 24

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2020.

Morten Ehlert Rosenberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for CPH Steel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 29. maj 2020

Direktion

Morten Ehlert Rosenberg

Bestyrelse

Chresten Plinius

Morten Ehlert Rosenberg

Palle Beck Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i CPH Steel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CPH Steel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet på baggrund af budgettet for 2020 har indgået en aftale med selskabets bankforbindelse om bevilling af den fornødne finansiering. Det er ledelsens vurdering, at betingelserne vil blive opfyldt, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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 29. maj 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
mne32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	CPH Steel A/S Hvissingevej 12-14 2600 Glostrup Telefon: 35107000 CVR-nr.: 31 76 70 24 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Chresten Plinius Morten Ehlert Rosenberg Palle Beck Thomsen
Direktion	Morten Ehlert Rosenberg
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	Morten Rosenberg Holding ApS, Glostrup
Dattervirksomhed	CPH Steel Vest ApS, Glostrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive smede, produktions- og designvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har konstateret, at der i regnskabsåret 2018 har været fejl i forbindelse med opgørelsen af igangværende arbejder for fremmed regning.

Ledelsen har som følge heraf foretaget konsekvensrettelser af bruttoresultat, skat af årets resultat, igangværende arbejder for fremmed regning og overført resultat. Effekten på de enkelte regnskabsposter er følgende i sammenligningsåret.

Årets resultat reduceres i 2018 fra t.kr. 130 til t.kr. -2.437. Heraf vedrører t.kr. 2.568 væsentlige fejl. Herunder er bruttofortjeneste ændret fra t.kr. 14.390 til t.kr. 11.098 svarende til en ændring på t.kr. 3.292. Skat af årets resultat er ændret fra t.kr. -44 til t.kr. 680 svarende til en ændring på t.kr. 724. Ændringen på t.kr. 724 svarer til skatteeffekten af væsentlige fejl.

Igangværende arbejder for fremmed regning (netto) er som følge af disse væsentlige fejl ændret fra t.kr. 2.394 til t.kr. -898 svarende til en ændring på t.kr. 3.392. Udskudt skat er ændret fra t.kr. -277 til t.kr. 448 svarende til en ændring på t.kr. 724.

Overført resultat er ændret fra t.kr. 3.232 til t.kr. 664 svarende til en ændring på t.kr. 2.568.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.103 t.kr. mod 11.098 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -787 t.kr. mod -2.437 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet har på baggrund af budgettet for regnskabsåret 2020 indgået aftale med selskabets bankforbindelse om bevilling af den fornødne finansiering. Det er ledelsens forventning, at budgettet for regnskabsåret 2020 realiseres som forventet, hvorved bankaftalen vil sikre selskabets fortsatte drift. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det vurderes, at påvirkningen af udbruddet af Covid-19 ikke vil have nævneværdig effekt på selskabets økonomi for regnskabsåret 2020, fordi effekten af de strategiske tiltag der er taget, viser sig i øget ordreindgang primo 2020.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CPH Steel A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Væsentlige fejl

Ledelsen har konstateret, at der i regnskabsåret 2018 har været fejl i forbindelse med opgørelsen af igangværende arbejder for fremmed regning.

Ledelsen har som følge heraf foretaget konsekvensrettelser af bruttoresultat, skat af årets resultat, igangværende arbejder for fremmed regning og overført resultat. Effekten på de enkelte regnskabsposter er følgende i sammenligningsåret.

Årets resultat reduceres i 2018 fra t.kr. 130 til t.kr. -2.437. Heraf vedrører t.kr. 2.568 væsentlige fejl. Herunder er bruttofortjeneste ændret fra t.kr. 14.390 til t.kr. 11.098 svarende til en ændring på t.kr. 3.292. Skat af årets resultat er ændret fra t.kr. -44 til t.kr. 680 svarende til en ændring på t.kr. 724. Ændringen på t.kr. 724 svarer til skatteeffekten af væsentlige fejl.

Igangværende arbejder for fremmed regning (netto) er som følge af disse væsentlige fejl ændret fra t.kr. 2.394 til t.kr. -898 svarende til en ændring på t.kr. 3.392. Udskudt skat er ændret fra t.kr. -277 til t.kr. 448 svarende til en ændring på t.kr. 724.

Overført resultat er ændret fra t.kr. 3.232 til t.kr. 664 svarende til en ændring på t.kr. 2.568.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design.

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

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter CPH Steel A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	10.102.923	11.098.338
2 Personaleomkostninger	-10.400.376	-13.671.503
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-427.938	-406.260
Driftsresultat	-725.391	-2.979.425
Andre finansielle indtægter	11.636	20.157
3 Øvrige finansielle omkostninger	-282.785	-158.173
Resultat før skat	-996.540	-3.117.441
4 Skat af årets resultat	209.802	680.347
Årets resultat	-786.738	-2.437.094
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-786.738	-2.437.094
Disponeret i alt	-786.738	-2.437.094

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	903.953	1.272.508
Materielle anlægsaktiver i alt	903.953	1.272.508
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	25.500	25.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	25.500	25.500
Anlægsaktiver i alt	929.453	1.298.008
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.015.900	795.184
Varebeholdninger i alt	1.015.900	795.184
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.618.840	5.619.691
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.251.437	928.772
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	989.190	850.747
Udskudte skatteaktiver	657.444	447.642
Andre tilgodehavender	26.897	25.205
Periodeafgrænsningsposter	152.470	89.866
Tilgodehavender i alt	8.696.278	7.961.923
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	14.000
Værdipapirer i alt	0	14.000
Likvide beholdninger	0	750
Omsætningsaktiver i alt	9.712.178	8.771.857
Aktiver i alt	10.641.631	10.069.865

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	-122.785	663.953
Egenkapital i alt	377.215	1.163.953
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	505.666	0
Anden gæld	220.029	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	725.695	0
Gæld til pengeinstitutter	4.036.959	2.156.484
6 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	195.184	1.827.019
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.853.847	1.399.097
Gæld til tilknyttede virksomheder	609.503	338.472
Anden gæld	2.808.228	2.867.368
Periodeafgrænsningsposter	35.000	317.472
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.538.721	8.905.912
Gældsforpligtelser i alt	10.264.416	8.905.912
Passiver i alt	10.641.631	10.069.865

1 **Going concern**9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 **Eventualposter**

Noter

1. Going concern

Selskabet har på baggrund af budgettet for regnskabsåret 2020 indgået aftale med selskabets bankforbindelse om bevilling af den fornødne finansiering. Det er ledelsens forventning, at budgettet for regnskabsåret 2020 realiseres som forventet, hvorved bankaftalen vil sikre selskabets fortsatte drift. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.492.277	11.436.259
Pensioner	1.118.707	1.431.989
Andre omkostninger til social sikring	262.623	236.230
Personaleomkostninger i øvrigt	526.769	567.025
	<u>10.400.376</u>	<u>13.671.503</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>23</u>	 <u>31</u>
 3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	1.193
Andre finansielle omkostninger	282.785	156.980
	<u>282.785</u>	<u>158.173</u>
 4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-209.802	-680.347
	<u>-209.802</u>	<u>-680.347</u>

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	2.448.739	1.897.495
Tilgang i årets løb	59.383	604.131
Afgang i årets løb	0	-52.887
Kostpris 31. december 2019	2.508.122	2.448.739
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-1.176.231	-822.856
Årets afskrivninger	-427.938	-368.824
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	15.449
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-1.604.169	-1.176.231
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	903.953	1.272.508
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	11.773.457	3.853.892
Modtagne acontobetalinge	-10.717.204	-4.752.139
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.056.253	-898.247
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	1.251.437	928.772
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-195.184	-1.827.019
	1.056.253	-898.247
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	500.000	500.000
	500.000	500.000
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	663.953	3.101.047
Årets overførte overskud eller underskud	-786.738	-2.437.094
	-122.785	663.953

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.037 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelagre, andre anlæg, driftsmateriel og inventar mv.

Til sikkerhed for byggeprojekter har selskabet stillet arbejdsgarantier på i alt 1.091 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 244 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 1.190 t.kr.

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtelse på 134 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Morten Rosenberg Holding ApS, CVR-nr. 31764823 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.