

CHRV Holding ApS

Hadsundvej 15

2610 Rødovre

CVR-nr. 32057675

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.03.2020

Dirigent

Navn: Jan Skaaning

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

CHRV Holding ApS

Hadsundvej 15

2610 Rødovre

CVR-nr.: 32057675

Hjemsted: Rødovre

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Christian Ravn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for CHRV Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019. og koncernens pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 06.03.2020

Direktion

Christian Ravn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CHRV Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CHRV Holding ApS 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, fortager 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 06.03.2020

Deloitte

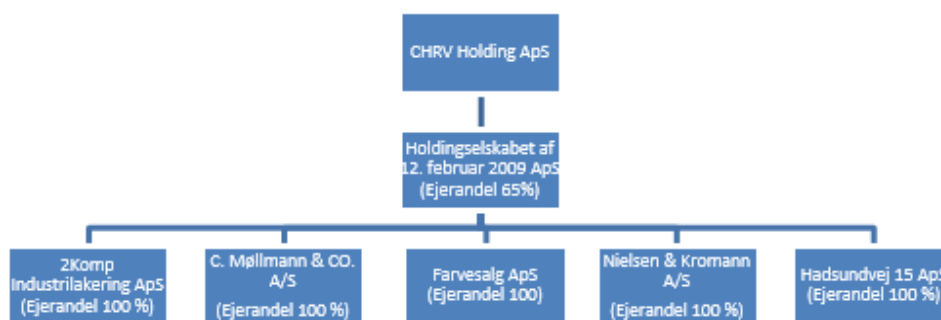
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	73.061	75.866	68.075	69.632	65.440
Driftsresultat	9.858	10.494	7.909	6.549	8.068
Resultat af finansielle poster	(119)	(269)	(311)	(395)	(345)
Årets resultat	7.982	7.709	5.719	4.663	6.267
Årets resultat ekskl. minoriteter	5.173	4.964	3.683	2.063	2.866
Samlede aktiver	60.511	59.327	58.162	48.623	44.257
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.248	2.081	457	1.602	1.068
Egenkapital	25.766	26.530	21.248	18.764	12.937
Egenkapital ekskl. minoriteter	19.579	20.608	16.145	9.789	6.108
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	25,7	27,0	28,4	26,0	52,8
Soliditetsgrad (%)	32,4	34,7	27,8	20,1	13,8

Koncernoversigt:



Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
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

Koncernens hovedaktivitet er malervirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabet hovedaktivitet er finansiering og ejerskab af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2019 udviser et overskud på 7.981 t.kr. inkl. minoritetsinteresser, hvilket anses som tilfredsstillende. Egenkapitalen i koncernen udgør pr. 31.12.2019, 25.766 t.kr. inkl. Minoritetsinteresser.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et resultat og aktivitetsniveau i 2020 på niveau med 2019.

Særlige risici

Koncernen har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindelige forekommende risici indenfor branchen.

Videnressourcer

Det er koncernenes ambition løbende at kunne tiltrække og fastholde de rigtige kompetencer i forhold til at kunne udvikle koncernens aktiviteter. Dette sker via struktureret intern og ekstern efteruddannelse af medarbejdere og ledelse samt beskæftigelse og uddannelse af minimum 20 lærlinge.

Miljømæssige forhold

Koncernen vægter miljømæssige forhold højt og anvender miljørigtige materialer, og affaldshåndteringen sker gennem miljøcertificerede samarbejdspartnere.

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 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		73.060.750	75.866
Personaleomkostninger	2	(61.607.951)	(63.867)
Af- og nedskrivninger	3	(1.594.413)	(1.504)
Andre driftsomkostninger		0	(1)
Driftsresultat		9.858.386	10.494
Andre finansielle indtægter		296.559	110
Andre finansielle omkostninger		(415.071)	(379)
Resultat før skat		9.739.874	10.225
Skat af årets resultat		(1.758.089)	(2.516)
Årets resultat	4	7.981.785	7.709

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Goodwill		2.000.635	2.564
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.000.635	2.564
Grunde og bygninger		18.485.136	16.612
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.860.451	1.963
Materielle anlægsaktiver	6	20.345.587	18.575
Anlægsaktiver		22.346.222	21.139
Råvarer og hjælpematerialer		845.975	830
Varebeholdninger		845.975	830
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.934.635	22.947
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.109.121	1.708
Andre tilgodehavender		1.399.628	3.475
Periodeafgrænsningsposter	8	49.889	377
Tilgodehavender		31.493.273	28.507
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.174.964	0
Værdipapirer og kapitalandele		3.174.964	0
Likvide beholdninger		2.650.685	8.851
Omsætningsaktiver		38.164.897	38.188
Aktiver		60.511.119	59.327

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		3.201.619	2.448
Overført overskud eller underskud		12.752.815	11.035
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.500.000	7.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		19.579.434	20.608
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		6.186.520	5.922
Egenkapital		25.765.954	26.530
Udskudt skat	9	4.856.358	4.752
Hensatte forpligtelser		4.856.358	4.752
Gæld til realkreditinstitutter		4.777.666	5.238
Deposita		23.963	0
Anden gæld		2.189.347	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.990.976	5.238
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	476.355	469
Bankgæld		74.505	82
Deposita		0	17
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.603.048	3.705
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.660.481	4.970
Skyldig selskabsskat		1.539.192	1.200
Anden gæld		11.544.250	12.364
Kortfristede gældsforpligtelser		22.897.831	22.807
Gældsforpligtelser		29.888.807	28.045
Passiver		60.511.119	59.327
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	2.448.394	11.035.238	7.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.000.000)
Årets opskrivninger	0	798.200	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0
Overført til reserver	0	(44.975)	44.975	0
Årets resultat	0	0	1.672.602	3.500.000
Egenkapital ultimo	125.000	3.201.619	12.752.815	3.500.000

	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.922.537	26.531.169
Udbetalt ordinært udbytte	(2.975.000)	(9.975.000)
Årets opskrivninger	0	798.200
Øvrige egenkapitalposter	429.800	429.800
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	2.809.183	7.981.785
Egenkapital ultimo	6.186.520	25.765.954

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		9.858.386	10.493
Af- og nedskrivninger		1.594.413	1.505
Ændringer i arbejdskapital	11	(822.250)	(2.225)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.630.549	9.773
Modtagne finansielle indtægter		296.559	118
Betalte finansielle omkostninger		(415.071)	(378)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.873.554)	(2.390)
Pengestrømme vedrørende drift		8.638.483	7.123
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.248.450)	(2.080)
Salg af materielle anlægsaktiver		20.000	396
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.228.450)	(1.684)
Afdrag på lån mv.		(452.932)	(445)
Udbetalt udbytte		(9.975.000)	(2.425)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.427.932)	(2.870)
Ændring i likvider		(3.017.899)	2.569
Likvider primo		8.769.043	6.201
Likvider ultimo		5.751.144	8.770
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.650.685	8.851
Værdipapirer		3.174.964	0
Kortfristet gæld til banker		(74.505)	(81)
Likvider ultimo		5.751.144	8.770

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2019 kr.	2018 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	53.421.229	55.955
Pensioner	4.488.886	4.635
Andre omkostninger til social sikring	1.182.918	1.145
Andre personaleomkostninger	2.514.918	2.132
	61.607.951	63.867
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	 125	 133

Vederlag til ledelsen er ikke oplyst jf. ÅRL § 98 b stk. 3.

	2019 kr.	2018 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	563.662	564
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.052.751	937
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(22.000)	3
	1.594.413	1.504

	2019 kr.	2018 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.500.000	7.000
Overført resultat	1.672.602	(2.036)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.809.183	2.745
	7.981.785	7.709

	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.945.356
Kostpris ultimo	3.945.356
 Af- og nedskrivninger primo	 (1.381.059)
Årets afskrivninger	(563.662)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.944.721)
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 2.000.635

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.570.144	5.040.848
Tilgange	614.388	634.062
Afgange	0	(83.169)
Kostpris ultimo	13.184.532	5.591.741
Opskrivninger primo	4.918.919	0
Årets opskrivninger	1.575.000	0
Opskrivninger ultimo	6.493.919	0
Af- og nedskrivninger primo	(876.569)	(3.078.454)
Årets afskrivninger	(316.746)	(736.005)
Tilbageførsel ved afgange	0	83.169
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.193.315)	(3.731.290)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.485.136	1.860.451
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	12.170.309	-
	2019 kr.	2018 t.kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	65.165.235	80.031
Foretagne acontofaktureringer	(66.659.162)	(82.028)
Overført til gældsforpligtelser	3.603.048	3.705
	2.109.121	1.708

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodseringer af forsikring og lignende.

Koncernens noter

	2019 kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	4.752.447
Indregnet i resultatopgørelsen	(242.589)
Indregnet direkte på egenkapitalen	346.500
Ultimo	4.856.358

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	476.355	469	4.777.666	2.953.650
Deposita	0	0	23.963	23.963
Anden gæld	0	0	2.189.347	2.189.347
	476.355	469	6.990.976	5.166.960

	2019 kr.	2018 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(15.987)	(46)
Ændring i tilgodehavender	(2.985.875)	1.625
Ændring i leverandørgæld mv.	1.966.049	(3.804)
Andre ændringer	213.563	N/A
	(822.250)	(2.225)

	2019 kr.	2018 t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	986.266	906

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af ejendomme udgør 18.485 t.kr. priotetsgælden udgør t.kr. 5.254 pr. 31.12.2019

Arbejdsgarantier:

Der er stillet arbejdsgarantier på 12.424 t.kr. for koncernen pr. 31.12.2019

Koncernens noter

14. Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke gennemført transaktioner med nærtstående parter, på ikke markedsmæssige vilkår i årsrapporten.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
15. Dattervirk- somheder			
Holding af 12/2 2009 ApS	Rødovre	ApS	65,0
Nielsen & Kromann A/S	Rødovre	A/S	65,0
2Komp Industrielakering ApS	Rødovre	ApS	65,0
Hadsundvej 15 ApS	Rødovre	ApS	65,0
C. Møllmann & Co. A/S	Rødovre	A/S	65,0
Farvesalg ApS	Rødovre	ApS	65,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Bruttotab		(7.625)	(7)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.005.276	4.887
Andre finansielle indtægter	3	257.666	122
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(1.735)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(33.234)</u>	<u>(16)</u>
Resultat før skat		5.220.348	4.986
Skat af årets resultat	4	<u>(47.746)</u>	<u>(22)</u>
Årets resultat	5	5.172.602	4.964

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.336.328	12.058
Finansielle anlægsaktiver	6	12.336.328	12.058
Anlægsaktiver		12.336.328	12.058
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.004.520	984
Andre tilgodehavender		859.066	2.689
Tilgodehavender		1.863.586	3.673
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.174.964	0
Værdipapirer og kapitalandele		3.174.964	0
Likvide beholdninger		2.320.241	5.022
Omsætningsaktiver		7.358.791	8.695
Aktiver		19.695.119	20.753

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.035.360	5.757
Overført overskud eller underskud		9.919.074	7.727
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.500.000	7.000
Egenkapital		19.579.434	20.609
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.820	36
Skyldig selskabsskat		47.316	22
Anden gæld		9.549	86
Kortfristede gældsforpligtelser		115.685	144
Gældsforpligtelser		115.685	144
Passiver		19.695.119	20.753
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	5.756.844	7.726.788
Øvrige egenkapitalposter	0	798.200	0
Overført til reserver	0	(519.684)	519.684
Årets resultat	0	0	1.672.602
Egenkapital ultimo	125.000	6.035.360	9.919.074

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	13.608.632
Øvrige egenkapitalposter	0	798.200
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	3.500.000	5.172.602
Egenkapital ultimo	3.500.000	19.579.434

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

2019	2018
0	

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Renteindtægter i øvrigt

Dagsværdireguleringer

2019 kr.	2018 t.kr.
29.520	34
34.066	88
194.080	0
257.666	122

4. Skat af årets resultat

Aktuel skat

Regulering vedrørende tidligere år

2019 kr.	2018 t.kr.
47.316	22
430	0
47.746	22

5. Forslag til resultatdisponering

Ordinært udbytte for regnskabsåret

Overført resultat

2019 kr.	2018 t.kr.
3.500.000	7.000
1.672.602	(2.036)
5.172.602	4.964

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.300.968
Kostpris ultimo	6.300.968
Opskrivninger primo	5.756.844
Egenkapitalreguleringer	798.200
Afskrivninger på goodwill	(211.739)
Andel af årets resultat	5.217.055
Udbytte	(5.525.000)
Opskrivninger ultimo	6.035.360
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.336.328
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	846.996

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Christian Ravn ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9. Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke gennemført transaktioner med nærtstående parter, på ikke markedsmæssige vilkår i årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Ledelsen foretager en årlig revurdering af restværdier på selskabets materielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.