

Bjørn Gudmundsen Holding ApS

Lillebæltsvej 42
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 32267432

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2020

Dirigent

Navn: Bjørn Gudmundsen

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	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bjørn Gudmundsen Holding ApS
Lillebæltsvej 42
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 32267432
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Bjørn Gudmundsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Bjørn Gudmundsen 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 og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20.05.2020

Direktion

Bjørn Gudmundsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bjørn Gudmundsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bjørn Gudmundsen 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, 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.

Esbjerg, den 20.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	68.516	64.169	53.686	61.368	72.707
Driftsresultat	4.792	4.374	(1.056)	(4.688)	(2.366)
Resultat af finansielle poster	(1.730)	(1.901)	(1.564)	(1.880)	(1.243)
Årets resultat	2.357	3.406	(2.299)	(6.485)	(2.784)
Årets resultat ekskl. minoriteter	2.357	3.406	(2.299)	(6.485)	(2.784)
Samlede aktiver	57.075	54.718	51.433	51.231	62.311
Investeringer i materielle anlægsaktiver	243	725	459	380	4.140
Egenkapital	10.112	7.855	4.449	6.749	13.284
Egenkapital ekskl. minoriteter	10.112	7.855	4.449	6.749	13.284
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	26,2	55,4	(41,1)	(64,7)	(18,9)
Soliditetsgrad (%)	17,7	14,4	8,7	13,2	21,3

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

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

Selskabets formål er at eje kapitalandele i kontrollerede selskaber samt finansiering og formueforvaltning. Koncernens primære aktivitet er serviceoperationer og vedligeholdelse inden for energisektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har realiseret et resultat på 2.392 t.kr., mod 3.485 t.kr. i 2018. Koncernen har forbedret driftsresultatet med ca. 419 t.kr. i forhold til sidste år. Ledelsen anser resultatet som værende tilfredsstillende.

Koncernen vil som følge af de nævnte forhold omkring COVID-19, løbende vurderer koncernens aktivitetsniveau, og tilpasse faste- og variable omkostninger til et passende niveau.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er på niveau med den opstillede forventning til året, omtalt i sidste års årsrapport.

Forventet udvikling

Ledelsen forventede i det oprindelig budget for 2020 et overskud på ca. 3,1 mio.kr.

Som følge af COVID-19, er der kommet en forøget usikkerhed omkring forventningerne til 2020. Det vurderes at, resultatet i bedste fald vil være i balance, og realistisk set, være et underskud på mellem 2-4 mio. kr. Underskuddet fremkommer som følge af en markant omsætningsnedgang i foråret 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at koncernens omsætning i perioden marts - maj 2020 er reduceret i forhold til forventningerne. Koncernen har i begrænset omfang kunnet reducere virkningerne af denne omsætningsreduktion ved medarbejderreduktioner.

På nuværende tidspunkt er det imidlertid ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over hvornår effekten af COVID-19 vil aftage og nettoomsætningen og driften i koncernen normaliseres. Afhængig af tidshorisonten for, hvornår koncernens omsætning vil blive normaliseret, og hvordan koncernens omsætning og omkostninger vil blive påvirket indtil da, er der usikkerhed omkring den endelige påvirkning af selskabets drift og likviditetsberedskab.

Baseret på en forudsætning om at effekten af COVID-19 vil aftage i løbet af 2. kvartal 2020, har virksomhedens ledelse vurderet, at der ikke er væsentlig going concern udfordringer. Koncernen har anvendt de af staten vedtagne kompensationspakker mv., som har været med til at styrke koncernens kapitalberedskab.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		68.516.081	64.169.162
Personaleomkostninger	2	(62.477.627)	(57.414.534)
Af- og nedskrivninger	3	(1.246.160)	(2.380.937)
Driftsresultat		4.792.294	4.373.691
Andre finansielle omkostninger		(1.730.052)	(1.901.339)
Resultat før skat		3.062.242	2.472.352
Skat af årets resultat	4	(704.934)	933.377
Årets resultat	5	2.357.308	3.405.729

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Grunde og bygninger		23.592.389	24.417.496
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		854.985	1.299.282
Materielle anlægsaktiver	6	24.447.374	25.716.778
Udskudt skat	8	295.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver	7	295.000	1.000.000
Anlægsaktiver		24.742.374	26.716.778
Råvarer og hjælpematerialer		2.337.109	2.514.584
Varebeholdninger		2.337.109	2.514.584
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.612.058	17.724.451
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	8.112.853	6.000.206
Andre tilgodehavender		353.755	261.072
Tilgodehavende selskabsskat		0	67.000
Periodeafgrænsningsposter	10	602.740	575.703
Tilgodehavender		29.681.406	24.628.432
Likvide beholdninger		313.686	858.068
Omsætningsaktiver		32.332.201	28.001.084
Aktiver		57.074.575	54.717.862

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		9.887.255	7.629.947
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		10.112.255	7.854.947
Gæld til realkreditinstitutter		11.621.789	6.008.244
Bankgæld		0	1.044.805
Anden gæld	11	219.814	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	11.841.603	7.053.049
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	595.411	1.684.934
Bankgæld		22.229.685	25.352.251
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.123.516	1.714.689
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.068.000	3.187.865
Anden gæld	13	7.104.105	7.870.127
Kortfristede gældsforpligtelser		35.120.717	39.809.866
Gældsforpligtelser		46.962.320	46.862.915
Passiver		57.074.575	54.717.862
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	7.629.947	100.000	7.854.947
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	2.257.308	100.000	2.357.308
Egenkapital ultimo	125.000	9.887.255	100.000	10.112.255

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		4.792.294	4.373.691
Af- og nedskrivninger		1.246.160	2.380.937
Ændringer i arbejdskapital	14	(5.199.745)	(3.114.207)
Pengestrømme vedrørende primær drift		838.709	3.640.421
Betalte finansielle omkostninger		(1.730.050)	(1.901.339)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		67.066	52.294
Pengestrømme vedrørende drift		(824.275)	1.791.376
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(242.754)	(724.713)
Salg af materielle anlægsaktiver		265.998	159.409
Pengestrømme vedrørende investeringer		23.244	(565.304)
Optagelse af lån		12.300.000	0
Afdrag på lån mv.		(8.820.785)	(1.825.136)
Udbetalt udbytte		(100.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.379.215	(1.825.136)
Ændring i likvider		2.578.184	(599.064)
Likvider primo		(24.494.183)	(23.895.119)
Likvider ultimo		(21.915.999)	(24.494.183)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		313.686	858.068
Kortfristet gæld til banker		(22.229.685)	(25.352.251)
Likvider ultimo		(21.915.999)	(24.494.183)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at koncernens omsætning i perioden marts - maj 2020 er reduceret i forhold til forventningerne. Koncernen har i begrænset omfang kunnet reducere virkningerne af denne omsætningsreduktion ved medarbejderreduktioner.

På nuværende tidspunkt er det imidlertid ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over hvornår effekten af COVID-19 vil aftage og nettoomsætningen og driften i koncernen normaliseres. Afhængig af tidshorizonten for, hvornår koncernens omsætning vil blive normaliseret, og hvordan koncernens omsætning og omkostninger vil blive påvirket indtil da, er der usikkerhed omkring den endelige påvirkning af selskabets drift og likviditetsberedskab.

Baseret på en forudsætning om at effekten af COVID-19 vil aftage i løbet af 2. kvartal 2020, har virksomhedens ledelse vurderet, at der ikke er væsentlig going concern udfordringer. Koncernen har anvendt de af staten vedtagne kompensationspakker mv., som har været med til at styrke koncernens kapitalberedskab.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	54.843.177	48.052.041
Pensioner	3.940.566	5.526.309
Andre omkostninger til social sikring	771.718	970.125
Andre personaleomkostninger	2.922.166	2.866.059
	62.477.627	57.414.534
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	80	72

Vederlag til ledelsen er ikke oplyst, idet moderselskabets ledelse kun består af ét medlem.

	2019 kr.	2018 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.512.158	1.997.928
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(265.998)	383.009
	1.246.160	2.380.937

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	705.000	(1.000.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(66)	66.623
	704.934	(933.377)
	2019 kr.	2018 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	2.257.308	3.305.729
	2.357.308	3.405.729
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	31.712.909	10.142.759
Tilgange	168.998	73.756
Afgange	0	(166.110)
Kostpris ultimo	31.881.907	10.050.405
Af- og nedskrivninger primo	(7.295.413)	(8.843.477)
Årets afskrivninger	(994.105)	(518.053)
Tilbageførsel ved afgange	0	166.110
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.289.518)	(9.195.420)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.592.389	854.985
		Udskudt skat kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.000.000
Afgange		(705.000)
Kostpris ultimo		295.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo		295.000

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	11.000	187.000
Tilgodehavender	(434.000)	(478.000)
Gældsforpligtelser	0	15.000
Fremførbare skattemæssige underskud	718.000	1.276.000
	295.000	1.000.000

Bevægelser i året

Primo	1.000.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(705.000)
Ultimo	295.000

På baggrund af selskabets forventede resultat for de kommende år, vurderes det at skatteaktivet kan realiseres indenfor en 3 årig periode.

	2019 kr.	2018 kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.714.290	6.000.206
Foretagne acontofaktureringer	(601.437)	0
	8.112.853	6.000.206

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiserede leasingudbetalinger og forudbetalte it-omkostninger.

	2019 kr.	2018 kr.
11. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	219.814	0
	219.814	0

Koncernens noter

	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.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	595.411	817.238	11.621.789	9.132.553
Bankgæld	0	801.509	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	0	66.187	0	0
Anden gæld	0	0	219.814	0
	595.411	1.684.934	11.841.603	9.132.553
			2019 kr.	2018 kr.
13. Anden gæld				
Moms og afgifter			1.204.044	2.035.420
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			4.291.835	4.019.459
Anden gæld i øvrigt			1.608.226	1.815.248
			7.104.105	7.870.127
			2019 kr.	2018 kr.
14. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			177.475	95.080
Ændring i tilgodehavender			(5.119.974)	(3.630.961)
Ændring i leverandørgæld mv.			(257.246)	421.674
			(5.199.745)	(3.114.207)
			2019 kr.	2018 kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			1.114.753	438.912

Koncernens noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 23.592 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 20.000 t.kr. med virksomhedspant omfattende:

- Simple fordringer hidrørende salg af varer og tjenesteydelser med bogført værdi på 20.612 t.kr.
- Varebeholdninger med en bogført værdi på 2.337 t.kr.
- Andel af ikke-leaset driftsmateriel med en bogført værdi på 855 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank, er deponeret ejerantebreve på 2.000 t.kr. i ejendommene Lillebæltsvej 28 og 30.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
18. Dattervirksomheder			
Fanø Kran-Service A/S	Esbjerg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(18.750)	(61.563)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.392.198	3.485.295
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(16.206)</u>	<u>(18.003)</u>
Resultat før skat		2.357.242	3.405.729
Skat af årets resultat	2	<u>66</u>	<u>0</u>
Årets resultat	3	<u>2.357.308</u>	<u>3.405.729</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.501.735	8.109.537
Finansielle anlægsaktiver	4	10.501.735	8.109.537
Anlægsaktiver		10.501.735	8.109.537
Tilgodehavende selskabsskat		0	67.000
Tilgodehavender		0	67.000
Likvide beholdninger		71.225	243.149
Omsætningsaktiver		71.225	310.149
Aktiver		10.572.960	8.419.686

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.149.991	4.757.793
Overført overskud eller underskud		2.737.264	2.872.154
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		10.112.255	7.854.947
Gæld til tilknyttede virksomheder		438.205	311.505
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	230.734
Anden gæld		22.500	22.500
Kortfristede gældsforpligtelser		460.705	564.739
Gældsforpligtelser		460.705	564.739
Passiver		10.572.960	8.419.686
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	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	4.757.793	2.872.154
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	2.392.198	(134.890)
Egenkapital ultimo	125.000	7.149.991	2.737.264

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	7.854.947
Udbetalt ordinært udbytte	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	100.000	2.357.308
Egenkapital ultimo	100.000	10.112.255

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.700	8.144
Renteomkostninger i øvrigt	705	9.059
Øvrige finansielle omkostninger	801	800
	16.206	18.003

	2019 kr.	2018 kr.
2. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(66)	0
	(66)	0

	2019 kr.	2018 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	2.257.308	3.305.729
	2.357.308	3.405.729

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.351.744
Kostpris ultimo	3.351.744
Opskrivninger primo	4.757.793
Andel af årets resultat	2.392.198
Opskrivninger ultimo	7.149.991
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.501.735

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1	125000	125.000
	1		125.000

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den samlede skatteforpligtelse udgør pr. 31.12.2019, 0 kr.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed over for Sydbank for datterselskabet Fanø Kran-Service A/S' bankgæld. Gælden udgør 31. december 2019, 22.230 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjørn Gudmundsen, Fanø, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og 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).

Vareforbrug

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

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.

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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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 klargøring 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 leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

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	3-8 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.

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

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

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris 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.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter

Anvendt regnskabspraksis

første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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 nominel værdi.

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, med fradrag af kortfristet bankgæld.