

Kildegaard Aut. Kloakmester og Entreprenør ApS

Guldbjergvej 17, 5400 Bogense

CVR-nr. 32 33 88 28

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2/7-20

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jan Kildegaard', is written over a horizontal dotted line.





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kildegaard Aut. Kloakmester og Entreprenør ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, den 24. juni 2020
Direktion:


Søren Kildegaard

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i Kildegaard Aut. Kloakmester og Entreprenør ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kildegaard Aut. Kloakmester og Entreprenør ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Horsens, den 24. juni 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor
mne16625

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kildegaard Aut. Kloakmester og Entreprenør ApS
Adresse, postnr., by	Guldbjergvej 17, 5400 Bogense
CVR-nr.	32 33 88 28
Hjemstedskommune	Nordfyns Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Søren Kildegård
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Middelfart Sparekasse Dalumvej 54B 5250 Odense SV

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i at udføre kloak- og entreprenørarbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 2.360.279 kr. mod et overskud på 1.707.654 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 4.257.177 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for kommende regnskabsår, et positivt resultat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	8.931.844	6.079.326
2	Personaleomkostninger	-4.860.067	-3.197.873
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-867.586	-615.537
	Resultat før finansielle poster	3.204.191	2.265.916
	Finansielle indtægter	548	3
	Finansielle omkostninger	-177.593	-75.134
	Resultat før skat	3.027.146	2.190.785
3	Skat af årets resultat	-666.867	-483.131
	Årets resultat	2.360.279	1.707.654
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	600.000	108.000
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	550.000	0
	Overført resultat	1.210.279	1.599.654
		2.360.279	1.707.654

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.836.940	4.584.380
	Indretning af lejede lokaler	0	9.762
		<u>5.836.940</u>	<u>4.594.142</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.836.940</u>	<u>4.594.142</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	32.500	69.256
		<u>32.500</u>	<u>69.256</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.902.381	9.044.899
	Igangværende arbejder for fremmed regning	471.133	735.861
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	32.000	379.265
	Tilgodehavende selskabsskat	0	32.000
	Andre tilgodehavender	86	20.231
	Periodeafgrænsningsposter	45.230	8.756
		<u>4.450.830</u>	<u>10.221.012</u>
	Likvide beholdninger	<u>346.619</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.829.949</u>	<u>10.290.268</u>
	AKTIVER I ALT	<u>10.666.889</u>	<u>14.884.410</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	3.577.177	2.366.898
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	108.000
	Egenkapital i alt	4.257.177	2.554.898
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.016.840	701.379
	Hensatte forpligtelser i alt	1.016.840	701.379
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	145.710
	Leasingforpligtelser	2.703.425	2.372.251
	Anden gæld	10.000	0
		2.713.425	2.517.961
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	815.158	643.611
	Gæld til banker	0	1.486.253
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	145.744
	Modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder	8.913	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	490.576	5.747.409
	Skyldig selskabsskat	317.406	0
	Anden gæld	1.047.394	1.087.155
		2.679.447	9.110.172
	Gældsforpligtelser i alt	5.392.872	11.628.133
	PASSIVER I ALT	10.666.889	14.884.410

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	80.000	767.244	105.800	953.044
Overført via resultatdisponering	0	1.599.654	108.000	1.707.654
Udloddet udbytte	0	0	-105.800	-105.800
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	2.366.898	108.000	2.554.898
Overført via resultatdisponering	0	1.760.279	600.000	2.360.279
Udloddet udbytte	0	0	-108.000	-108.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-550.000	0	-550.000
Egenkapital				
31. december 2019	80.000	3.577.177	600.000	4.257.177

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Årets resultat	2.360.279	1.707.654
9	Reguleringer	1.421.216	1.039.820
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	3.781.495	2.747.474
10	Ændring i driftskapital	351.513	-2.228.014
	Pengestrømme fra primær drift	4.133.008	519.460
	Betalt selskabsskat	-2.000	-28.022
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.131.008	491.438
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.490.317	-2.765.700
	Salg af materielle anlægsaktiver	493.170	722.500
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.997.147	-2.043.200
	Betalt udbytte	-658.000	-105.800
	Optagelse leasinggæld	1.700.000	2.332.600
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-203.610	-57.854
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-1.139.379	-1.211.434
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-300.989	957.512
	Årets pengestrøm	1.832.872	-594.250
	Likvider 1. januar	-1.486.253	-892.003
11	Likvider 31. december	346.619	-1.486.253

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kildegaard Aut. Kloakmester og Entreprenør ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivet regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteomkostninger, herunder fra finansielle omkostninger ved finansiel leasing og øvrige renteomkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelse inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	4.082.228	2.615.423	
Pensioner	523.363	332.303	
Andre omkostninger til social sikring	84.710	84.354	
Andre personaleomkostninger	169.766	165.793	
	4.860.067	3.197.873	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	10	7	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	351.406	0	
Årets regulering af udskudt skat	315.461	483.133	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-2	
	666.867	483.131	
4 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
kr.			
Kostpris 1. januar 2019	7.068.729	48.810	7.117.539
Tilgang i årets løb	2.490.317	0	2.490.317
Afgang i årets løb	-876.900	0	-876.900
Kostpris 31. december 2019	8.682.146	48.810	8.730.956
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	2.484.349	39.048	2.523.397
Årets afskrivninger	857.824	9.762	867.586
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-496.967	0	-496.967
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	2.845.206	48.810	2.894.016
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	5.836.940	0	5.836.940
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	4.556.179	0	4.556.179

5 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 senere end 5 år fra balancedagen.

kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	3.518.583	815.158	2.703.425	0
Anden gæld	10.000	0	10.000	0
	<u>3.528.583</u>	<u>815.158</u>	<u>2.713.425</u>	<u>0</u>

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Middelfart Sparekasse har stillet arbejdsgarantier for i alt 1.400 t.kr. for så vidt angår 926 t.kr. af de afgivne arbejdsgarantier, er der tilsvarende arbejdsgarantier for de underentreprenører, der har udført arbejdet.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Kilde-gaard Holding ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2018 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået almindelig huslejeforpligtelse.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstituttet har selskabet afgivet virksomhedspant på tkr. 1.800. Virksomhedspantet omfatter lagre af råvarer og hjælpematerialer, goodwill, driftsinventar, driftsmateriel og fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør i alt tkr. 5.678.

Til sikkerhed for gæld til leasingselskaber på 3.519 tkr. er der stillet sikkerhed i leasede aktiver hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 4.556 tkr.

kr.	2019	2018
9 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	867.586	615.537
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-113.237	-58.850
Skat af årets resultat	666.867	483.133
	<u>1.421.216</u>	<u>1.039.820</u>
10 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	36.756	251.916
Ændring i tilgodehavender	5.738.182	-8.864.162
Ændring i leverandørgæld m.v.	-5.423.425	6.384.232
	<u>351.513</u>	<u>-2.228.014</u>
11 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	346.619	0
Kortfristet gæld til banker	0	-1.486.253
	<u>346.619</u>	<u>-1.486.253</u>