

HBHA Holding ApS
Reberbanen 13, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 33 50 38 06

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2020

Henrik Brink
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for HBHA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 2. juni 2020

Direktion

Henrik Brink

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i HBHA Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HBHA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Ringkøbing, den 2. juni 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne23420

Selskabsoplysninger

Selskabet	HBHA Holding ApS Reberbanen 13 6950 Ringkøbing CVR-nr.: 33 50 38 06 Stiftet: 23. februar 2011 Hjemsted: Ringkøbing Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
Direktion	Henrik Brink
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S, St. Torv 1, 7500 Holstebro
Dattervirksomheder	VEN-TO GROUP ApS, Ringkøbing VEN-TO ApS, Ringkøbing Vento Energy Support ltd., London

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	60.375	46.420
Resultat af ordinær primær drift	10.838	4.214
Finansielle poster, netto	-1.615	-1.182
Årets resultat	7.352	2.305
Balance:		
Balancesum	78.844	48.283
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.388	3.545
Egenkapital	11.003	3.660
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-12.817	3.067
Investeringsaktivitet	-5.305	-8.490
Finansieringsaktivitet	19.566	390
Pengestrømme i alt	1.444	-5.033
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	92	111
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	115,3	92,7
Soliditetsgrad	14,0	7,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

HBHA Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed for VEN-TO GROUP ApS, investering og dermed beslægtet virksomhed. VEN-TO GROUP ApS er mellemholdingselskab for VEN-TO ApS, som er et selvstændigt driftsselskab og moderselskab for Vento Energy Support Ltd.

Dattervirksomhedernes hovedaktivitet består primært i installation og service af vindmøller samt at eje kapitalandele og videreudlejning af erhvervsjendom.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af koncernenes aktiviteter og pengestrømme for 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 7.352.090 kr. mod 1.162.592 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Koncernes resultat og økonomiske udvikling levede op til forventningerne.

Kapitalberedskab

Koncernens kapitalberedskab er styrket i løbet af 2019. Vækstfonden har i regnskabsåret ydet koncernen lån på i alt 5.000 t.kr. Der er givet tilsagn fra koncernens bankforbindelser om finansiering i henhold til de forelagte budgetter for 2020.

Den forventede udvikling

Ledelsen budgetterer med et driftsresultat i 2020 på et lavere niveau end driftsresultatet for 2019, som var væsentligt forbedret i forhold til det budgetterede for 2019.

Konsekvenserne af COVID-19 får stor betydning for verdensøkonomien, idet mange regeringer verden over har taget beslutning om omfattende nedlukning af aktiviteter, virksomheder mv.

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Filialer i udlandet

VEN-TO ApS har faste driftssteder i Tyskland, Frankrig og Taiwan.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HBHA Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HBHA Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori HBHA Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug og variable projektkomkostninger omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter, rejseomkostninger, sikkerhedsudstyr m.m. samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HBHA Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	60.374.832	46.419.697	-29.600	-5.890
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-45.695.659	-39.381.679	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.246.866	-2.336.860	0	0
Andre driftsomkostninger	-594.012	-487.403	0	0
Driftsresultat	10.838.295	4.213.755	-29.600	-5.890
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	7.643.728	1.327.820
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	224.000	135.688	224.000	135.688
Andre finansielle indtægter	193	-50	26	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-240.009	-247.188	-240.000	-240.000
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.598.938	-1.070.022	-322.332	-56.060
Resultat før skat	9.223.541	3.032.183	7.275.822	1.161.558
3 Skat af årets resultat	-1.871.451	-727.020	76.268	1.034
4 Årets resultat	7.352.090	2.305.163	7.352.090	1.162.592
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i HBHA Holding ApS	7.352.090	1.162.592		
Minoritetsinteresser	0	1.142.571		
	7.352.090	2.305.163		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	1.578.250	1.755.250	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	1.578.250	1.755.250	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.834.291	6.442.642	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	8.834.291	6.442.642	0	0
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	15.122.486	8.488.472
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.155.000	2.395.000	880.000	1.120.000
9	Deposita	275.128	237.728	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.430.128	2.632.728	16.002.486	9.608.472
	Anlægsaktiver i alt	12.842.669	10.830.620	16.002.486	9.608.472
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.922.564	33.930.731	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.051.028	906.459	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	404.267	430.000
10	Udskudte skatteaktiver	160.150	0	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.510.260	58.267
	Andre tilgodehavender	2.032.174	2.475.353	18.000	14.000
11	Periodeafgrænsningsposter	363.013	110.833	0	0
	Tilgodehavender i alt	64.528.929	37.423.376	2.932.527	502.267
	Likvide beholdninger	1.472.678	28.519	254.395	0
	Omsætningsaktiver i alt	66.001.607	37.451.895	3.186.922	502.267
	Aktiver i alt	78.844.276	48.282.515	19.189.408	10.110.739

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Moderselskab		
	2019	2018	2019	2018	
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	10.168.861	3.357.847
	Overført resultat	10.641.901	3.410.125	473.040	52.278
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	0	110.600	0
	Egenkapital før minoritetsinteresser	11.002.501	3.660.125	11.002.501	3.660.125
	Egenkapital i alt	11.002.501	3.660.125	11.002.501	3.660.125
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	502.500	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	1.600.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.600.000	502.500	0	0
Gældsforpligtelser					
14	Ansvarlig lånekapital	1.391.982	0	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.284.285	0	1.616.078	0
	Leasingforpligtelser	3.177.295	1.732.960	0	0
	Anden gæld	2.129.863	2.000.000	2.129.863	2.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.983.425	3.732.960	3.745.941	2.000.000

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
Kortfristet del af langfristet gæld	2.432.000	1.552.893	230.000	0
Gæld til pengeinstitutter	35.960.502	22.523.591	1.817.840	1.334.609
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.696.091	5.331.060	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	10.763	10.763	10.763	10.763
Selskabsskat	2.357.199	626.170	2.357.199	57.233
Anden gæld	9.801.795	10.342.453	25.164	3.048.009
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>57.258.350</u>	<u>40.386.930</u>	<u>4.440.966</u>	<u>4.450.614</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>66.241.775</u>	<u>44.119.890</u>	<u>8.186.907</u>	<u>6.450.614</u>
Passiver i alt	<u>78.844.276</u>	<u>48.282.515</u>	<u>19.189.408</u>	<u>10.110.739</u>

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	250.000	2.255.291	0	2.223.035	4.728.326
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.162.592	0	1.142.571	2.305.163
Regulering	0	-7.758	0	0	-7.758
Køb/salg minoritetsanpartshaver	0	0	0	-3.365.606	-3.365.606
Egenkapital 1. januar 2019	250.000	3.410.125	0	0	3.660.125
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.241.488	110.600	0	7.352.088
Regulering	0	-9.712	0	0	-9.712
	250.000	10.641.901	110.600	0	11.002.501

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	250.000	2.123.035	132.256	0	2.505.291
Årets overførte overskud eller tab	0	1.242.570	-79.978	0	1.162.592
Nedskrivning til indre værdi	0	-7.758	0	0	-7.758
Egenkapital 1. januar 2019	250.000	3.357.847	52.278	0	3.660.125
Årets overførte overskud eller tab	0	6.820.728	420.762	110.600	7.352.090
Nedskrivning til indre værdi	0	-9.714	0	0	-9.714
	250.000	10.168.861	473.040	110.600	11.002.501

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	7.352.090	2.305.163
18 Reguleringer	8.029.536	3.016.262
19 Ændring i driftskapital	-26.121.029	-1.149.342
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-10.739.403	4.172.083
Renteindbetalinger og lignende	224.084	135.698
Renteudbetalinger og lignende	-1.598.938	-1.070.022
Pengestrøm fra ordinær drift	-12.114.257	3.237.759
Betalt selskabsskat	-702.948	-170.448
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-12.817.205	3.067.311
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.770.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.387.826	-3.544.844
Salg af materielle anlægsaktiver	120.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-37.400	-3.275.375
Modtagne udbytter	0	100.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.305.226	-8.490.219
Optagelse af langfristet gæld	8.426.794	4.855.758
Afdrag på langfristet gæld	-2.297.222	-2.528.394
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	13.436.913	-1.937.367
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	19.566.485	389.997
Ændring i likvider	1.444.054	-5.032.911
Likvider primo	28.519	5.061.480
Valutakursreguleringer (likvider)	105	-50
Likvider ultimo	1.472.678	28.519
Likvider		
Likvide beholdninger	1.472.678	28.519
Likvider ultimo	1.472.678	28.519

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	43.268.756	38.469.314	0	0
Pensioner	1.026.813	891.996	0	0
Andre omkostninger til social sikring	827.993	-363.038	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	572.097	383.407	0	0
	45.695.659	39.381.679	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	92	111	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.598.938	1.070.022	322.332	56.060
	1.598.938	1.070.022	322.332	56.060
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.433.992	698.170	-76.268	-1.034
Årets regulering af udskudt skat	-662.650	1.400	0	0
Regulering af tidligere års skat	11	0	0	0
Andre skatter	100.098	27.450	0	0
	1.871.451	727.020	-76.268	-1.034

Noter

	Moderselskab	
	2019	2018
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.820.728	1.242.570
Udbytte for regnskabsåret	110.600	0
Overføres til overført resultat	420.762	0
Disponeret fra overført resultat	0	-79.978
Disponeret i alt	7.352.090	1.162.592
	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
5. Goodwill		
Kostpris primo	1.770.000	1.770.000
Kostpris ultimo	1.770.000	1.770.000
Afskrivninger primo	-14.750	0
Årets af-/nedskrivninger	-177.000	-14.750
Afskrivninger ultimo	-191.750	-14.750
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.578.250	1.755.250
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	10.388.575	7.648.069
Tilgang i årets løb	5.387.826	3.544.844
Afgang i årets løb	-314.386	-804.338
Kostpris ultimo	15.462.015	10.388.575
Af- og nedskrivninger primo	-3.945.933	-2.388.888
Årets af-/nedskrivninger	-2.851.595	-1.948.351
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	169.804	391.306
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.627.724	-3.945.933
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.834.291	6.442.642
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	5.892.917	4.188.099

Noter

	Moderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	5.145.375	100.000
Tilgang i årets løb	0	5.045.375
Kostpris ultimo	5.145.375	5.145.375
Opskrivninger primo	3.357.847	2.123.035
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.820.728	1.342.570
Udbytte	-1.000.000	-100.000
Nedskrivning til indre værdi	-9.714	-7.758
Opskrivninger ultimo	10.168.861	3.357.847
Afskrivninger på goodwill primo	-14.750	0
Årets afskrivninger på goodwill	-177.000	-14.750
Afskrivninger på goodwill ultimo	-191.750	-14.750
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.122.486	8.488.472
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.578.250	1.755.250
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	1.770.000
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
VEN-TO GROUP ApS	Ringkøbing	100 %
VEN-TO ApS	Ringkøbing	100 %
Vento Energy Support ltd.	London	100 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
8. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	2.920.000	4.195.000	1.645.000	1.645.000
Afgang i årets løb	0	-1.275.000	0	0
Kostpris ultimo	2.920.000	2.920.000	1.645.000	1.645.000
Opskrivninger primo	0	14.376	0	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-14.376	0	0
Nedskrivninger primo	-525.000	-285.000	-525.000	-285.000
Årets nedskrivninger	-240.000	-240.000	-240.000	-240.000
Nedskrivninger ultimo	-765.000	-525.000	-765.000	-525.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.155.000	2.395.000	880.000	1.120.000
9. Deposita				
Kostpris primo	237.728	183.610	0	0
Tilgang i årets løb	37.400	212.298	0	0
Afgang i årets løb	0	-158.180	0	0
Kostpris ultimo	275.128	237.728	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	275.128	237.728	0	0
10. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	-502.500	-501.100	0	0
Udskudt skat af årets resultat	662.650	-1.400	0	0
	160.150	-502.500	0	0

Det indregnede skatteaktiv består af midlertidige forskelle mellem de regnskabs- og skattemæssige værdier af selskabets aktiver og passiver, som endnu ikke er fratrukket skattemæssigt. Det forventes, at de midlertidige fradrag indregnes på sædvanligvis i skatteopgørelsen indenfor de kommende 1-3 år, hvor selskabet samtidig forventer skattemæssige positive resultater.

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalinger vedrørende forsikringer, leasing, vægtafgift og abonnementer m.v.

12. Virksomhedskapital

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
13. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser primo	0	1.029.013
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	1.600.000	-1.029.013
	1.600.000	0
Heraf kortfristet	1.600.000	0

14. Ansvarlig lånekapital

Ønsker selskabet at indfri lånet før tid, kan dette alene ske inden for de rammer der gælder for udlodning af ekstraordinært udbytte i selskabsloven og ved at betale rente fra indfrielsestidspunktet.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til AL Finans A/S, 30.095 t.kr., er der givet sikkerhed i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 59.923 t.kr.

Anparter i VEN-TO ApS på 200 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til Jyske bank A/S.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank A/S har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Til sikkerhed for lån hos Vækstfonden har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr. (sekundær).

Virksomhedspant omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	0 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser (sekundær)	59.923 t.kr.
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	2.440 t.kr.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.893 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 3.177 t.kr.

Moderselskab

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank A/S har moderselskabet givet pant i 400 stk. I/S anparter.

16. Eventualposter

Eventualaktiver

Moderselskab

Ej aktiveret udskudt skatteaktiv udgør 25 t.kr.

Eventualforpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 190 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11-13 måneder og en samlet restleasingydelse på 190 t.kr.

Koncernen har sædvanlige garantiforpligtelser overfor kunder.

Der påhviler koncernen almindelige lejeforpligtelser vedrørende ejendommen Ribovej 7. Den årlige husleje udgør 435 t.kr.

Moderselskab

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

I forbindelse med erhvervelse af 50 % af kapitalen i VEN-TO GROUP ApS har moderselskabet indgået reguleringsaftale vedrørende købesummen ved et fremtidigt salg af VEN-TO GROUP ApS eller VEN-TO ApS.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 2.358 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henrik Brink, Reberbanen 13, 6950 Ringkøbing

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår, hvorfor disse ikke oplyses jf. årsregnskabslovens § 98C, stk. 7.

18. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.028.595	1.963.101
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	24.582	201.036
Andre finansielle indtægter	-224.193	-128.500
Øvrige finansielle omkostninger	1.838.949	1.310.068
Skat af årets resultat	1.871.451	727.020
Andre hensatte forpligtelser	1.600.000	-1.029.013
Øvrige reguleringer	-109.848	-27.450
	8.029.536	3.016.262

19. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	260.749
Ændring i tilgodehavender	-26.945.403	-6.418.881
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	824.374	5.008.790
	-26.121.029	-1.149.342