

Green Box A/S
Vævervej 30, 7490 Aulum

CVR-nr. 36 41 82 81

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. februar 2021

Mogens Jeppesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Green Box A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 18. februar 2021

Direktion

Mogens Jeppesen

Bestyrelse

Hans Henrik Okstrøm
Formand

Louis Peter Van As

Mogens Jeppesen

Karsten Vincent Vestergaard

Jens Juul Dollerup Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Green Box A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Green Box A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 18. februar 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

Selskabet	Green Box A/S Vævervej 30 7490 Aulum Telefon: 73115700 CVR-nr.: 36 41 82 81 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Henrik Okstrøm, Formand Louis Peter Van As Mogens Jeppesen Karsten Vincent Vestergaard Jens Juul Dollerup Sørensen
Direktion	Mogens Jeppesen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Sydbank, Nygade 15, 7500 Holstebro
Modervirksomhed	Tritoria UK Ltd

Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	70.151	39.780	26.817	15.472	4.562
Resultat af primær drift	16.216	3.509	978	2.866	-1.982
Finansielle poster, netto	-902	-764	-284	-30	-625
Årets resultat	11.927	2.113	538	2.209	-2.012
Balance:					
Balancesum	78.394	63.063	41.907	23.566	20.637
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.916	16.893	6.656	1.348	6.148
Egenkapital	25.792	13.864	11.759	11.222	9.013
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	114	83	69	46	19
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	120,5	100,0	100,7	172,7	165,1
Soliditetsgrad	32,9	22,0	28,1	47,6	43,7
Egenkapitalforrentning	60,2	16,5	4,7	21,8	-40,1

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

Hoved- og nøgletallene for 2017 omfatter kun perioden 1. April - 31. December 2017.

Der er i 2020 sket ændring af anvendt regnskabspraksis. Der er ikke sket ændring af hoved og nøgletallene for årene 2016-2018. Størstedelen af selskabets finansielle leasingaftaler er indgået i 2019, hvorfor hoved- og nøgletallene for 2016-2018 ikke er væsentlig påvirket heraf.

For yderligere oplysninger om ændring af anvendt regnskabspraksis, henledes opmærksomheden på afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i produktion af skræddersyede præfabrikerede baderumskabiner i stålkassetter og betonstøbt gulv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 70.151 t.kr. mod 39.780 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 11.927 t.kr. mod 2.113 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabet vurderes ikke at være påvirket af væsentlige risici, som ikke er sædvanlige for branchen, ligesom der ikke er konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke har væsentlig påvirkning af det eksterne miljø.

Den forventede udvikling

Der forventes øget aktivitetsniveau og forbedret indtjening sammenlignet med indeværende regnskabsår. Der forventes samtidig en positiv likviditetspåvirkning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentlig.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Green Box A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2020 ændret regnskabspraksis for finansielle leasingkontrakter. Finansielle leasingkontrakter indregnes i balance som anlægsaktiver og den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Leasingydelsesternes rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelse. Tidligere blev leasingydelsesternes udgiftsført i resultatopgørelsen over leasingkontrakternes løbetid.

De ovenstående ændringer udgør en negativ påvirkning på årets resultat efter skat på t.kr. 51, den akkumulerede forøgelse af balancesummen udgør t.kr. 11.665 og en akkumuleret negativ ændring af egenkapital på t.kr. 172.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis, hvilket medfører en negativ påvirkning på sidste års resultat efter skat på t.kr. 85. Sidste års balancesum er forøget med t.kr. 13.049 og egenkapital er negativt påvirket med t.kr. 92.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-30 år	t.kr. 3.427
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita samt deposita vedrørende leasing. Der afskrives ikke på deposita.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og 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 selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	70.151.147	39.780.360
1 Personaleomkostninger	-49.540.888	-33.476.998
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.364.412	-2.794.073
Andre driftsomkostninger	-30.259	0
Driftsresultat	16.215.588	3.509.289
Andre finansielle indtægter	12.489	-21.141
Øvrige finansielle omkostninger	-914.551	-742.386
Resultat før skat	15.313.526	2.745.762
2 Skat af årets resultat	-3.386.287	-633.243
3 Årets resultat	11.927.239	2.112.519

Balance 31. december

Aktiver			
Note	2020	2019	
Anlægsaktiver			
4	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	161.279	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	161.279	0
5	Grunde og bygninger	11.027.905	9.256.417
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.475.698	17.901.289
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	29.503.603	27.157.706
8	Deposita	1.559.500	1.559.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.559.500	1.559.500
	Anlægsaktiver i alt	31.224.382	28.717.206
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	9.266.497	9.138.944
	Fremstillede varer og handelsvarer	112.101	308.793
	Varebeholdninger i alt	9.378.598	9.447.737
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.550.510	19.278.783
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.076.881	3.444.955
	Andre tilgodehavender	5.577.972	635.549
10	Periodeafgrænsningsposter	239.453	185.716
	Tilgodehavender i alt	29.444.816	23.545.003
	Likvide beholdninger	8.345.807	1.353.250
	Omsætningsaktiver i alt	47.169.221	34.345.990
	Aktiver i alt	78.393.603	63.063.196

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
11	Virksomhedskapital	10.500.000	10.500.000
	Overført resultat	10.291.682	3.364.443
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
	Egenkapital i alt	<u>25.791.682</u>	<u>13.864.443</u>
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	689.959	574.258
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>689.959</u>	<u>574.258</u>
Gældsforpligtelser			
13	Gæld til realkreditinstitutter	2.493.986	2.641.441
14	Leasingforpligtelser	10.289.288	11.636.118
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.783.274</u>	<u>14.277.559</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.744.090	1.676.203
	Gæld til pengeinstitutter	15.946	4.862
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.367.267	12.485.423
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.514.434	13.916.622
	Selskabsskat	770.586	244.398
	Anden gæld	11.716.365	6.019.428
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>39.128.688</u>	<u>34.346.936</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>51.911.962</u>	<u>48.624.495</u>
	Passiver i alt	<u>78.393.603</u>	<u>63.063.196</u>
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Eventualposter		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	10.500.000	1.259.369	0	11.759.369
Korrektion som følge af ændret praksis	0	-7.445	0	-7.445
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>2.112.519</u>	<u>0</u>	<u>2.112.519</u>
Egenkapital 1. januar 2020	10.500.000	3.364.443	0	13.864.443
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>6.927.239</u>	<u>5.000.000</u>	<u>11.927.239</u>
	<u>10.500.000</u>	<u>10.291.682</u>	<u>5.000.000</u>	<u>25.791.682</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Årets resultat	11.927.239	2.112.519
18 Reguleringer	8.683.021	4.190.842
19 Ændring i driftskapital	-1.654.082	3.119.077
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.956.178	9.422.438
Renteindbetalinger og lignende	1.316	0
Renteudbetalinger og lignende	-904.903	-738.317
Pengestrøm fra ordinær drift	18.052.591	8.684.121
Betalt selskabsskat	-2.744.398	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	15.308.193	8.684.121
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-161.279	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.275.568	-2.757.576
Salg af materielle anlægsaktiver	175.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	12.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.261.847	-2.745.576
Afdrag/optagelse langfristet gæld, netto	-2.066.398	-1.219.427
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.066.398	-1.219.427
Ændring i likvider	6.979.948	4.719.118
Likvider 1. januar 2020	1.348.388	-3.345.519
Valutakursreguleringer (likvider)	1.525	-25.211
Likvider 31. december 2020	8.329.861	1.348.388
Likvider		
Likvide beholdninger	8.345.807	1.353.250
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-15.946	-4.862
Likvider 31. december 2020	8.329.861	1.348.388

Noter

	2020	2019
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	45.768.242	30.891.790
Pensioner	2.893.155	1.753.462
Andre omkostninger til social sikring	253.983	192.891
Personaleomkostninger i øvrigt	625.508	638.855
	49.540.888	33.476.998
Direktion og bestyrelse	1.368.641	1.190.746
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	114	83
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	3.270.586	244.398
Årets regulering af udskudt skat	115.701	388.845
	3.386.287	633.243
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Overføres til overført resultat	6.927.239	2.112.519
Disponeret i alt	11.927.239	2.112.519
4. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	161.279	0
Kostpris 31. december 2020	161.279	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	161.279	0

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2020	10.001.727	9.284.348
Tilgang i årets løb	2.385.468	717.379
Kostpris 31. december 2020	12.387.195	10.001.727
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-745.310	-403.957
Årets afskrivninger	-613.980	-341.353
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-1.359.290	-745.310
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	11.027.905	9.256.417
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2020	21.623.106	3.760.050
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	128.000
Tilgang i årets løb	4.530.100	16.175.556
Afgang i årets løb	-332.529	0
Overførsler	0	1.559.500
Kostpris 31. december 2020	25.820.677	21.623.106
Afskrivninger 1. januar 2020	-3.721.817	-1.241.365
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	-27.733
Årets afskrivninger	-3.750.432	-2.452.719
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	127.270	0
Afskrivninger 31. december 2020	-7.344.979	-3.721.817
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	18.475.698	17.901.289
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	12.964.633	14.179.806
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2020	0	1.559.500
Overførsler	0	-1.559.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2020	1.559.500	1.571.500
Afgang i årets løb	0	-12.000
Kostpris 31. december 2020	1.559.500	1.559.500
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	 1.559.500	 1.559.500
 9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	3.076.881	3.444.955
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	3.076.881	3.444.955
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	3.076.881	3.444.955
	3.076.881	3.444.955
 10. Periodeafgrænsningsposter		
Andre forudbetalte omkostninger	239.453	185.716
	239.453	185.716
 11. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 2.100 aktier á 5.000 kr. og multipla heraf.		
 12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2020	574.258	187.515
Udskudt skat af årets resultat	115.701	388.845
Korrektion som følge af ændret praksis	0	-2.102
	689.959	574.258

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
13. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.641.441	2.786.099
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-147.455</u>	<u>-144.658</u>
	<u>2.493.986</u>	<u>2.641.441</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.875.023</u>	<u>2.034.256</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	11.885.923	13.167.663
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.596.635</u>	<u>-1.531.545</u>
	<u>10.289.288</u>	<u>11.636.118</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.423.395</u>	<u>5.006.680</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.641 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 11.028 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 11.028 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	9.379 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.716 t.kr.
Andre driftsmidler og inventar	3.870 t.kr.
Udviklingsprojekter	161 t.kr.

Der er stillet arbejdsgarantier på 38.804 t.kr. pr. 31. december 2020.

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 249 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-42 måneder og en samlet restleasingydelse på 412 t.kr.

Selskabet har deponeret deposita vedrørende leasingaftaler på 1.560 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 904 t.kr. Lejemålene kan opsiges med 13-36 måneders varsel.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har normale garantiforpligtelser i forbindelse med 1 og 5 års gennemgang.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Tritoria UK Limited, 208 Broadway, Didcot, England, OX11 8RN	Moderselskab
Tritoria Finance AS, Kveldroveien 7, 1407 Vinterbro, Norge	Moderselskab
Tritoriastiftelsen, Sandstadveien 25, 1743 Klavestadhaugen, Norge	Ultimativt moderselskab

Transaktioner

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Tritoria Finance AS.

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.364.413	2.794.072
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	30.259	0
Andre finansielle indtægter	-12.489	21.141
Øvrige finansielle omkostninger	914.551	742.386
Skat af årets resultat	3.386.287	633.243
	<u>8.683.021</u>	<u>4.190.842</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	69.139	-1.583.497
Ændring i tilgodehavender	-5.899.812	-3.895.952
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.176.591	8.598.526
	<u>-1.654.082</u>	<u>3.119.077</u>