

Jøhnk Lundberg Holding ApS

Immortellevej 8

2950 Vedbæk

CVR-nr. 39057360

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.04.2020

Dirigent

Navn: Allan Axel Jøhnk Lundberg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	8
Koncernens balance pr. 31.12.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jøhnk Lundberg Holding ApS
Immortellevej 8
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 39057360
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Allan Axel Jøhnk Lundberg, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 17.04.2020

Direktion

Allan Axel Jøhnk Lundberg
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jøhnk Lundberg Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jøhnk Lundberg Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 17.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9384

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	48.062	44.069	38.817
Driftsresultat	8.381	9.005	8.061
Resultat af finansielle poster	827	-498	676
Årets resultat	7.132	6.243	6.641
Samlede aktiver	134.093	126.274	107.609
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.412	9.989	18.484
Egenkapital inkl. minoriteter	51.583	44.560	38.423
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	14,8	15,0	17,3
Soliditetsgrad (%)	38,5	35,3	35,7

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at virke som holdingselskab for de to erhvervede aktiviteter. Selskabet har ikke selvstændige aktiviteter.

Aktiviteterne i de tilknyttede virksomheder omfatter drift af tømmerhandel via Østerbro Tømmerhandel og ejendomsudlejning via Lundberg Ejendomme. De væsentligste ejendomme i Lundberg Ejendomme udlejes til Østerbro Tømmerhandel, hvor der drives tømmerhandel fra flere forskellige lokationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udgør 7,1 mio. kr. efter skat (minoritetsinteressernes andel heraf 0,4 mio. kr.). Pr. 31.12.2019 udgør egenkapitalen for koncern 51,6 mio. kr. (minoritetsinteressernes andel heraf 6,7 mio. kr.).

Årets resultat for moderselskabet udgør på 6,7, mio. kr. efter skat. Pr. 31.12.2019 udgør egenkapitalen for moderselskabet 44,9 mio. kr.

Resultatet anses for tilfredstillende.

Covid19-situationen har ikke i den forløbne del af 2020 haft negative konsekvenser for koncernens drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		48.061.730	44.069
Personaleomkostninger	1	-35.168.261	-32.198
Af- og nedskrivninger	2	-4.512.061	-2.866
Driftsresultat		8.381.408	9.005
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	-355
Andre finansielle indtægter	4	2.668.509	2.240
Andre finansielle omkostninger	5	-1.841.993	-2.383
Resultat før skat		9.207.924	8.507
Skat af årets resultat	6	-2.076.346	-2.264
Årets resultat	7	7.131.578	6.243

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Goodwill		666.667	1.067
Immaterielle anlægsaktiver	8	666.667	1.067
Grunde og bygninger		61.619.798	59.934
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.731.832	4.077
Materielle anlægsaktiver	9	66.351.630	64.011
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.768.626	2.247
Andre tilgodehavender		481.266	481
Finansielle anlægsaktiver	10	2.249.892	2.728
Anlægsaktiver		69.268.189	67.806
Råvarer og hjælpematerialer		32.996.357	32.857
Forudbetalinger for varer		0	52
Varebeholdninger		32.996.357	32.909
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.578.178	23.156
Andre tilgodehavender		1.376.341	1.620
Periodeafgrænsningsposter	11	812.191	734
Tilgodehavender		31.766.710	25.510
Likvide beholdninger		61.559	49
Omsætningsaktiver		64.824.626	58.468
Aktiver		134.092.815	126.274

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50
Overført overskud eller underskud		44.777.535	38.162
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	108
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		44.935.535	38.320
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		6.647.742	6.240
Egenkapital		51.583.277	44.560
Udskudt skat	12	408.000	854
Hensatte forpligtelser		408.000	854
Gæld til realkreditinstitutter		40.580.626	31.179
Bankgæld		0	6.422
Anden gæld	13	905.768	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	41.486.394	37.601
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	2.526.941	2.768
Bankgæld		20.230.903	20.526
Modtagne forudbetalinger fra kunder		138.303	246
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.687.468	12.931
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.134	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		13.000	0
Skyldig selskabsskat		2.545.000	1.695
Anden gæld	15	4.431.395	5.093
Kortfristede gældsforpligtelser		40.615.144	43.259
Gældsforpligtelser		82.101.538	80.860
Passiver		134.092.815	126.274
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	50.000	38.161.520	108.000	6.240.239
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	-108.000	0
Årets resultat	0	6.616.015	108.000	407.503
Egenkapital ultimo	50.000	44.777.535	108.000	6.647.742
				I alt kr.
Egenkapital primo				44.559.759
Udbetalt ordinært udbytte				-108.000
Årets resultat				7.131.518
Egenkapital ultimo				51.583.277

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.381.408	9.004
Af- og nedskrivninger		3.393.452	2.685
Ændringer i arbejdskapital	16	-9.301.695	-5.965
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.473.165	5.724
Modtagne finansielle indtægter		2.668.509	2.240
Betalte finansielle omkostninger		-1.841.993	-2.382
Refunderet/(betalt) selskabsskat		-1.672.502	-1.855
Pengestrømme vedrørende drift		1.627.179	3.727
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		-8.411.715	-9.989
Salg af materielle anlægsaktiver		3.077.500	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		-1.000.000	-1.860
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.478.586	770
Pengestrømme vedrørende investeringer		-4.855.629	-11.079
Optagelse af lån		3.643.663	4.909
Udbetalt udbytte		-108.000	-106
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.535.663	4.803
Ændring i likvider		307.213	-2.549
Likvider primo		-20.476.657	-17.928
Likvider ultimo		-20.169.444	-20.477
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		61.559	49
Kortfristet gæld til banker		-20.230.903	-20.526
Likvider ultimo		-20.169.344	-20.477

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	29.369.795	26.650
Pensioner	3.497.520	3.103
Andre omkostninger til social sikring	560.220	509
Andre personaleomkostninger	1.740.726	1.936
	35.168.261	32.198

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	77	71
---	-----------	-----------

Ledelsesvederlag er ikke oplyst med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 B.

	2019 kr.	2018 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	400.000	400
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.683.230	2.466
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.500.000	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-71.169	0
	4.512.061	2.866

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Lundberg Ejendomme ApS overtog i maj 2018 selskabet Sølystvej 1 ApS. I forbindelse hermed er der i regnskabsåret 2018 udgiftsført erhvervede merværdier for 354 tkr.

	2019 kr.	2018 t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	2.567.687	2.011
Dagsværdireguleringer	100.822	229
	2.668.509	2.240

	2019 kr.	2018 t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.295.910	1.454
Valutakursreguleringer	-15.192	-13
Øvrige finansielle omkostninger	561.275	942
	1.841.993	2.383

Koncernens noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.545.000	2.298
Ændring af udskudt skat	-446.000	-87
Regulering vedrørende tidligere år	-22.654	53
	2.076.346	2.264
	2019	2018
	kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000	108
Overført resultat	6.616.075	6.088
Minoritetsinteressers andel af resultatet	407.503	47
	7.131.578	6.243
		Goodwill
		kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.000.000
Kostpris ultimo		2.000.000
Af- og nedskrivninger primo		-933.333
Årets afskrivninger		-400.000
Af- og nedskrivninger ultimo		-1.333.333
Regnskabsmæssig værdi ultimo		666.667

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
9. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	65.523.479	11.085.515
Tilgange	5.998.001	2.413.714
Afgange	-1.665.139	-553.980
Kostpris ultimo	69.856.341	12.945.249
Af- og nedskrivninger primo	-5.589.173	-7.008.955
Årets nedskrivninger	-1.500.000	0
Årets afskrivninger	-1.211.119	-1.472.111
Tilbageførsel ved afgange	63.749	267.649
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.236.543	-8.213.417
Regnskabsmæssig værdi ultimo	61.619.798	4.731.832
	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Andre tilgodehavender kr.
10. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.946.971	481.000
Tilgange	1.000.000	266
Afgange	-1.367.289	0
Kostpris ultimo	1.579.682	481.266
Opskrivninger primo	300.728	0
Opskrivninger ultimo	300.728	0
Årets nedskrivninger	-111.784	0
Nedskrivninger ultimo	-111.784	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.768.626	481.266

11. Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalte omkostninger.

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 t.kr.
12. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	408.000	854
	408.000	854

Bevægelser i året

Primo	854.000
Indregnet i resultatopgørelsen	-446.000
Ultimo	408.000

	2019 kr.	2018 t.kr.
13. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	905.768	0
	905.768	0

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.526.941	2.042	40.580.626	30.597.000
Bankgæld	0	726	0	0
Anden gæld	0	0	905.768	905.768
	2.526.941	2.768	41.486.394	31.502.768

	2019 kr.	2018 t.kr.
15. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.607.820	1.384
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	156.290	146
Feriepengeforpligtelser	2.431.052	2.717
Andre skyldige omkostninger	236.233	846
	4.431.395	5.093

Koncernens noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
16. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-87.047	-6.337
Ændring i tilgodehavender	-6.256.333	-4.150
Ændring i leverandørgæld mv.	-2.958.315	4.522
	-9.301.695	-5.965

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 61,6 mio. kr. Pr. 31.12.2019 udgør prioritetsgælden 43,1 mio. kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant med 12,5 mio. kr. med pant i tilgodehavender og varebeholdninger, pant i ejerpantebreve i koncernens ejendomme med 10,8 mio. kr. samt deponeret værdipapirer med en kursværdi pr. 31.12.2019 på 0,5 mio. kr.

Til sikkerhed for et ikke koncernselskabs mellemværende med pengeinstitut er afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution. Pr. 31.12.2019 udgør dette et indestående.

Koncernen har indgået leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse på 389 t.kr. Ved afslutning af leasingperioden er der tillige en tilbagekøbsforpligtelse på 388 t.kr.

Koncernen har indgået uopsigelige lejekontrakter på lejemål, hvorfra dele af koncernens aktiviteter drives. Forpligtelsen udgør 1,2 mio. kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
18. Dattervirksomheder					
Østerbro Tømmerhandel ApS	København	ApS	100,0	35.252.073	6.173.659
Lundberg Ejendomme ApS	Hørsholm	ApS	60,0	16.546.503	945.908
Sølystvej 1 ApS	København	ApS	60,0	-856.898	94.882

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Bruttotab		-75.125	-74
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.785.004	6.270
Andre finansielle omkostninger		-8.518	0
Resultat før skat		6.701.361	6.196
Skat af årets resultat	1	22.654	0
Årets resultat	2	6.724.015	6.196

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		45.223.774	38.438
Finansielle anlægsaktiver	3	45.223.774	38.438
Anlægsaktiver		45.223.774	38.438
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	259
Tilgodehavender		0	259
Likvide beholdninger		4.482	0
Omsætningsaktiver		4.482	259
Aktiver		45.228.256	38.697

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	50.000	50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.471.349	11.686
Overført overskud eller underskud		26.306.186	26.475
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	108
Egenkapital		44.935.535	38.319
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	48
Gæld til tilknyttede virksomheder		229.721	291
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		13.000	0
Skyldig selskabsskat		0	39
Kortfristede gældsforpligtelser		292.721	378
Gældsforpligtelser		292.721	378
Passiver		45.228.256	38.697
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	50.000	11.686.345	26.475.175	108.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000
Årets resultat	0	6.785.004	-168.989	108.000
Egenkapital ultimo	50.000	18.471.349	26.306.186	108.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				38.319.520
Udbetalt ordinært udbytte				-108.000
Årets resultat				6.724.015
Egenkapital ultimo				44.935.535

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	-22.654	0
	-22.654	0

	2019 kr.	2018 t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	108.000	108
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.785.004	6.270
Overført resultat	-168.989	-182
	6.724.015	6.196

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	26.858.225
Kostpris ultimo	26.858.225
Opskrivninger primo	11.580.545
Andel af årets resultat	6.785.004
Opskrivninger ultimo	18.365.549
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.223.774

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
4. Virksomhedskapital			
Anparter	50.000	1	50.000
	50.000		50.000

5. Eventualforpligtelser

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

Modervirksomhedens noter

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Allan Axel Jøhnk Lundberg, Immortellevej 8, 2950 Vedbæk ejer alle anparter i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationseværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealisationseværdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

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