



CR Electric Holding A/S

Håndværkervej 8 A
4000 Roskilde
CVR-nr. 40666729

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.10.2020

Lars Smith Strange
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	10
Koncernens balance pr. 30.06.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CR Electric Holding A/S

Håndværkervej 8 A

4000 Roskilde

CVR-nr.: 40666729

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Lars Smith Strange, formand

Tonny Christian Rosenbom

Ole Christensen

Direktion

Ole Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for CR Electric Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30.10.2020

Direktion

Ole Christensen
direktør

Bestyrelse

Lars Smith Strange
formand

Tonny Christian Rosenbom

Ole Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CR Electric Holding A/S

Revisionspåtegningen på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CR Electric Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 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 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 anvendte 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Moderselskabet har i 2019/20 i strid med selskabsloven ydet lån til selskabets aktionærer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget efter balancedagen jf. beskrivelsen i note 6 i moderselskabets regnskab.

København, den 30.10.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	62.292
Driftsresultat	5.960
Resultat af finansielle poster	(43)
Årets resultat	4.468
Balancesum	49.642
Investeringer i materielle aktiver	7.116
Egenkapital	15.194
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.932
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(9.126)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.213
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	30,61

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive el-installatørvirksomhed samt graveentrepriser og anlægsvirksomhed herunder gennem holdingvirksomhed samt at udøve enhver aktivitet, der efter ledelsens skøn er forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har realiseret et overskud på 4.468 t.kr. Koncernens balance udviser en aktivsum på 49.642 t.kr. og en egenkapital på 15.194 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det er ledelsens vurdering, at resultatet overordnet set er mindre tilfredsstillende.

Overskuddet er lavere end forventet, som i mindre grad skyldes Covid19, og i større grad skyldes tre entreprisesager, af forskellig størrelse og karakter, som har givet underskud.

Der blev i Q4 2019/Q1 2020 iværksat flere tiltag med projektstyringsværktøjer som skal sikre det udførelsesmæssige -og økonomiske overblik over hele entreprisernes udførelsesperiode, men det har ikke været muligt at nå, at få dette implementeret på disse tre sager.

For de øvrige afdelinger der vedrører service, brand & sikring samt typehuse, har resultatmæssigt været tilfredsstillende.

For CR Grave A/S er det ledelsens vurdering at resultatet er tilfredsstillende.

Ledelsen forventer at udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020 kommer til at have en mindre negativ effekt på selskabets omsætning, og derved også resultat for 2020/21. På tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet er anlægsbranchen ikke væsentligt ramt af udbruddet, men det er på nuværende tidspunkt usikkert at vurdere, om dette vil fortsætte de kommende måneder.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold

Forventet udvikling

Der forventes en lille stigning i omsætningen, med håb om og tro på, at Covid19 ikke bremser markedet op. På alle nye entreprisesager igangsat efter Q1 2020 anvendes de nye projektstyringsværktøjer, og der er ligeledes iværksat månedlige økonomirapporteringer for alle afdelinger og ledere, så den økonomiske del af opgaver og projekter får det rette fokus og dermed udvikling af organisationen. Der arbejdes intens på udvikling af unge ledere samt afsøgning af flere muligheder for at øge digitaliseringen, for bedre overblik og effektivisering hos den enkelte leder og for hele organisationen.

På baggrund heraf forventes et bedre resultat i det kommende regnskabsår

Særlige risici

Koncernen har sædvanlige forretningsmæssige og finansielle risici inden for branchen, men har ikke påtaget sig usædvanlige risici.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		62.292.389
Personaleomkostninger	1	(52.501.835)
Af- og nedskrivninger	2	(3.830.789)
Driftsresultat		5.959.765
Andre finansielle indtægter		152.618
Andre finansielle omkostninger		(195.985)
Resultat før skat		5.916.398
Skat af årets resultat	3	(1.448.349)
Årets resultat	4	4.468.049

Koncernens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.968.796
Indretning af lejede lokaler		87.586
Materielle aktiver	5	16.056.382
Andre værdipapirer og kapitalandele		95.000
Finansielle aktiver	6	95.000
Anlægsaktiver		16.151.382
Fremstillede varer og handelsvarer		1.214.764
Varebeholdninger		1.214.764
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.445.089
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	4.768.189
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.103.007
Andre tilgodehavender		3.155.416
Periodeafgrænsningsposter	8	784.557
Tilgodehavender		28.256.258
Likvide beholdninger		4.019.934
Omsætningsaktiver		33.490.956
Aktiver		49.642.338

Passiver

	Note	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		510.000
Overført overskud eller underskud		9.581.457
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.103.007
Egenkapital		15.194.464
Udskudt skat	9	1.077.000
Hensatte forpligtelser		1.077.000
Leasingforpligtelser		7.855.655
Anden gæld		3.959.012
Langfristede gældsforpligtelser	10	11.814.667
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	3.499.185
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.577.660
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.971.348
Skyldig skat		1.477.101
Anden gæld		8.030.913
Kortfristede gældsforpligtelser		21.556.207
Gældsforpligtelser		33.370.874
Passiver		49.642.338
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13	
Transaktioner med nærtstående parter	14	
Koncernforhold	15	
Dattervirksomheder	16	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	510.000	7.660.258	0	0	8.170.258
Overført fra overkurs	0	(7.660.258)	7.660.258	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	3.209.401	0	3.209.401
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(653.244)	0	(653.244)
Årets resultat	0	0	(634.958)	5.103.007	4.468.049
Egenkapital ultimo	510.000	0	9.581.457	5.103.007	15.194.464

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.
Driftsresultat		5.959.765
Af- og nedskrivninger		3.675.741
Ændringer i arbejdskapital	11	4.221.049
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.856.555
Modtagne finansielle indtægter		152.618
Betalte finansielle omkostninger		(195.985)
Refunderet/(betalt) skat		(1.880.905)
Pengestrømme vedrørende drift		11.932.283
Køb mv. af materielle aktiver		(7.116.199)
Salg af materielle aktiver		1.141.043
Køb af finansielle aktiver		(100.000)
Bankkonto på koncernetableringstidspunktet, CR Electric A/S		(3.050.471)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.125.627)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.806.656
Optagelse af lån		5.540.424
Afdrag på leasingforpligtelser		(2.169.102)
Lån til associerede virksomheder		(2.158.044)
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.213.278
Ændring i likvider		4.019.934
Likvider ultimo		4.019.934
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		4.019.934
Likvider ultimo		4.019.934

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20
	kr.
Gager og lønninger	46.794.016
Pensioner	4.438.203
Andre omkostninger til social sikring	1.269.616
	52.501.835

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	128
---	------------

	Ledelses-	Forplig-
	vederlag	telser
	2019/20	til at yde
	kr.	pension
		2019/20
		kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.217.063	379.500
	2.217.063	379.500

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20
	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.675.741
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	155.048
	3.830.789

3 Skat af årets resultat

	2019/20
	kr.
Aktuel skat	976.349
Ændring af udskudt skat	472.000
	1.448.349

4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20
	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.103.007
Overført resultat	(634.958)
	4.468.049

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.011.159	175.340
Ændring i anvendt regnskabspraksis	14.197.254	0
Tilgange	7.116.199	0
Afgange	(1.759.341)	0
Kostpris ultimo	24.565.271	175.340
Af- og nedskrivninger primo	(2.581.225)	(70.220)
Årets afskrivninger	(3.658.207)	(17.534)
Tilbageførsel ved afgang	1.215.293	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.024.139)	(87.754)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.541.132	87.586
Ikke-ejede aktiver	14.328.268	0

6 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	95.000
Tilgange	100.000
Kostpris ultimo	195.000
Årets nedskrivninger	(100.000)
Nedskrivninger ultimo	(100.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.000

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20
	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.922.986
Foretagne acontofaktureringer	(9.732.457)
Overført til forpligtelser	2.577.660
	4.768.189

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalte omkostninger.

9 Udskudt skat

	2019/20
	kr.
Materielle aktiver	(3.096.000)
Tilgodehavender	(479.000)
Forpligtelser	2.498.000
Udskudt skat i alt	(1.077.000)

	2019/20
	kr.
Bevægelser i året	
Primo	48.244
Indregnet i resultatopgørelsen	(472.000)
Indregnet direkte på egenkapitalen	(653.244)
Ultimo	(1.077.000)

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Leasingforpligtelser	3.499.185	7.855.655	0
Anden gæld	0	3.959.012	3.959.012
	3.499.185	11.814.667	3.959.012

11 Ændring i arbejdskapital

	2019/20
	kr.
Ændring i varebeholdninger	(840.354)
Ændring i tilgodehavender	2.341.681
Ændring i leverandørgæld mv.	2.719.722
	4.221.049

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20
	kr.
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med associerede virksomheder	2.191.365

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende har selskabet afgivet virksomhedspant på 4.000 t.kr. samt deponeret løsørejerpantebrev på 300 t.kr. med pant i selskabets driftsmidler og evt. goodwill.

Pantsatte aktiver er indregnet med en bogført værdi på 36.498 t.kr.

Der er stillet entreprisegarantier for 7.619 t.kr.

14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
CR Electric Holding A/S, Roskilde, CVR-nr. 40666729

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
CR Electric Holding A/S, Roskilde, CVR-nr. 40666729

16 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
			%	kr.	kr.
CR Electric A/S	Roskilde	A/S	100	8.963.398	2.208.609
CR Grave A/S	Roskilde	A/S	100	5.195.202	2.223.576

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(57.027)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.895.514
Andre finansielle indtægter	1	103.008
Andre finansielle omkostninger		(2)
Resultat før skat		3.941.493
Skat af årets resultat	2	(10.115)
Årets resultat	3	3.931.378

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.432.486
Finansielle aktiver	4	16.432.486
Anlægsaktiver		16.432.486
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	1.103.007
Tilgodehavender		1.103.007
Likvide beholdninger		2.733
Omsætningsaktiver		1.105.740
Aktiver		17.538.226

Passiver

	Note	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		510.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.895.514
Overført overskud eller underskud		8.959.829
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.103.007
Egenkapital		17.468.350
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.011
Skyldig skat		10.115
Anden gæld		43.750
Kortfristede gældsforpligtelser		69.876
Gældsforpligtelser		69.876
Passiver		17.538.226

Eventualforpligtelser	6
Transaktioner med nærtstående parter	7

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Indskudt ved stiftelse	510.000	13.026.972	0	0	0
Overført fra overkurs	0	(13.026.972)	0	13.026.972	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(1.000.000)	1.000.000	0
Årets resultat	0	0	3.895.514	(5.067.143)	5.103.007
Egenkapital ultimo	510.000	0	2.895.514	8.959.829	5.103.007

	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	13.536.972
Overført fra overkurs	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0
Årets resultat	3.931.378
Egenkapital ultimo	17.468.350

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	103.008
	103.008

2 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.
Aktuel skat	10.115
	10.115

3 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.103.007
Overført resultat	(1.171.629)
	3.931.378

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	16.508.598
Afgange	(2.971.626)
Kostpris ultimo	13.536.972
Afskrivninger på goodwill	(536.671)
Andel af årets resultat	4.432.185
Udbytte	(1.000.000)
Opskrivninger ultimo	2.895.514
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.432.486
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	4.830.043

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion kr.
Tilgodehavender	1.103.007
Rentefod (%)	10,05

Selskabet har ydet aktionærerne et ulovligt lån på 1.000.000 kr. i 2019/20. Tilgodehavendet er forrentet i overensstemmelse med lovgivningen med 10,05 %. Den beregnede rente for perioden udgør 103.007 kr. Fordringen inkl. rente udgør 1.103.007 kr. Fordringen er berigtiget og udlignet ved en udbytteudlodning i 2020.

6 Eventualforpligtelser

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

7 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse 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%.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

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

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Materielle aktiver

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af

færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles

på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.