

DEKO P/S

Mårkærvej 11, 2630 Taastrup

Årsrapport for

2019

CVR-nr. 66 67 45 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2020.

Marianne Krogh Bremer
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Resultatopgørelse
- 16 Balance
- 18 Egenkapitalopgørelse
- 19 Pengestrømsopgørelse
- 20 Noter

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for DEKO P/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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 25. maj 2020

Direktion

Peter Søderberg Krogh

Bestyrelse

Marianne Krogh Bremer
formand

Henrik Lund-Nielsen

Kristian Lind

Komplementar

Pema ApS

Peter Søderberg Krogh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DEKO P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DEKO P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores 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.

København, den 25. maj 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Michael Marseen
statsautoriseret revisor
mne32165

Selskabsoplysninger

Selskabet	DEKO P/S Mårkærvej 11 2630 Taastrup
	CVR-nr.: 66 67 45 17 Stiftet: 17. juni 1981 Hjemsted: Høje Taastrup Regnskabsår: 1. januar 2019 - 31. december 2019 39. regnskabsår
Bestyrelse	Marianne Krogh Bremer, formand Henrik Lund-Nielsen Kristian Lind
Direktion	Peter Søderberg Krogh
Komplementar	Pema ApS
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	100.032	96.829	85.207	90.632	110.104
Resultat af ordinær primær drift	847	5.555	-6.966	-8.701	18.495
Finansielle poster, netto	-2.349	-1.197	-1.992	-1.021	-963
Årets resultat	-1.502	4.358	-8.958	-9.722	17.532
Balance:					
Balancesum	118.370	130.046	109.138	115.692	128.689
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.631	4.577	116	654	2.677
Egenkapital	32.902	23.154	18.796	20.254	34.976
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.004	-4.375	-8.463	4.051	6.915
Investeringsaktivitet	-2.491	-4.143	-48	-499	-1.682
Finansieringsaktivitet	9.121	641	0	-5.000	-10.000
Pengestrømme i alt	4.626	-7.877	-8.511	-1.448	-4.767
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	249	239	253	282	266
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	135,2	118,7	121,1	118,7	133,5
Soliditetsgrad	27,8	17,8	17,2	17,5	27,2
Egenkapitalforrentning	-5,4	20,8	-45,9	-35,2	56,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Med afsæt i selskabets omfattende produktprogram inden for glas- og skillevægge samt mobile vægssystemer er hovedaktiviteten udførelse af indvendige tømmer- og snedkerfagentrepriser samt hovedentrepriser med dette fag som egenproduktion.

I Danmark er selskabet landsdækkende med hovedkontor i Taastrup og afdelinger i Vejle og Nørresundby, mens internationalt salg af selskabets produkter sker gennem selvstændige lokale forhandlere i Europa, Mellemøsten, Afrika og Asien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 100,0 mio. kr. mod 96,8 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1,5 mio. kr. mod 4,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Aktiviteten i Danmark har ikke været tilfredsstillende, mens selskabets eksportaktiviteter fortsat har udviklet sig positivt.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Selskabet foretager løbende omstilling til den skærpede konkurrence, der stiller krav om konkurrencedygtig produktionseffektivitet og konkurrencedygtige priser.

Valutarisici

Trods betydelig international drift er selskabets valutarisici begrænset, da såvel indtægter som omkostninger primært afregnes i danske kroner.

Kreditrisici

Selskabet kreditforsikrer i videst muligt omfang sine kunder, hvorfor kreditrisikoen er begrænset.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udgifter til produkt- og systemudvikling samt markedsføringsmateriale indgår i resultatopgørelsen med ca. 6,2 mio. kr. (2018: 6,9 mio. kr.). Omkostningerne er indregnet i resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling

På baggrund af forventet øget aktivitet i såvel Danmark, som på de primære eksportmarkeder, budgetteres med et bedre positivt resultat for 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at følgerne for regnskabsåret 2020 vil være meget begrænset, da selskabets aktivitet i denne periode hovedsageligt baseres på eksisterende ordrebeholdning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DEKO P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår vareforbrug som omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Selskabsdeltagerne beskattes af deres andel af selskabets skattemæssige resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0 kr.

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

Leasingkontrakter

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

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

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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.

Andre hensatte forpligtelser

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbage-diskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	100.032	96.829
Salg- og distributionsomkostninger	-64.708	-59.221
Administrationsomkostninger	-34.208	-32.053
Andre driftsomkostninger	-269	0
Driftsresultat	847	5.555
Andre finansielle indtægter	173	279
Øvrige finansielle omkostninger	-2.522	-1.476
Finansiering netto	-2.349	-1.197
2 Årets resultat	-1.502	4.358

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
<u>Note</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	0	780
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	780
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.983	4.005
5	Indretning af lejede lokaler	3.698	3.636
	Materielle anlægsaktiver i alt	8.681	7.641
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	269
7	Deposita	2.234	2.072
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.234	2.341
	Anlægsaktiver i alt	10.915	10.762
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	16.859	18.264
	Varer under fremstilling	12.526	9.541
	Forudbetalinger for varer	1.171	2.135
	Varebeholdninger i alt	30.556	29.940
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	63.360	75.254
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.000	7.321
	Andre tilgodehavender	4.362	4.127
9	Periodeafgrænsningsposter	1.471	1.720
	Tilgodehavender i alt	76.193	88.422
	Likvide beholdninger	706	922
	Omsætningsaktiver i alt	107.455	119.284
	Aktiver i alt	118.370	130.046

Balance 31. december

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	11.625	10.500
Komplementar	350	325
Overført resultat	20.927	12.329
Egenkapital i alt	32.902	23.154
Hensatte forpligtelser		
10 Andre hensatte forpligtelser	0	5.886
Hensatte forpligtelser i alt	0	5.886
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	1.279	550
Anden gæld	4.735	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.014	550
Kortfristet del af langfristet gæld	234	92
Gæld til pengeinstitutter	24.023	28.836
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	49
8 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	8.209	14.773
Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.893	35.993
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.769	0
Gæld til associerede virksomheder	0	189
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	9	2.948
Anden gæld	14.317	17.576
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	79.454	100.456
Gældsforpligtelser i alt	85.468	101.006
Passiver i alt	118.370	130.046
1 Medarbejderforhold		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital t.kr.	Komplementar t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	10.500	300	7.996	18.796
Henlagt af årets resultat	0	25	4.333	4.358
Egenkapital 1. januar 2019	10.500	325	12.329	23.154
Henlagt af årets resultat	0	25	-1.527	-1.502
Gældskonvertering	300	0	2.700	3.000
Kontant kapitalforhøjelse	825	0	7.425	8.250
	11.625	350	20.927	32.902

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.
Årets resultat	-1.502	4.358
13 Reguleringer	4.684	1.337
14 Ændring i driftskapital	-3.493	-8.596
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-311	-2.901
Renteindbetalinger og lignende	173	2
Renteudbetalinger og lignende	-1.866	-1.476
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.004	-4.375
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.004	-4.375
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.631	-4.577
Salg af materielle anlægsaktiver	303	557
Køb af finansielle anlægsaktiver	-163	-123
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.491	-4.143
Optagelse af leasingforpligtelse	1.450	950
Afdrag på leasing	-579	-309
Kontant kapitalforhøjelse	8.250	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.121	641
Ændring i likvider	4.626	-7.877
Likvider primo	-27.914	-20.316
Valutakursreguleringer (likvider)	-29	279
Likvider ultimo	-23.317	-27.914
Likvider		
Likvide beholdninger	706	922
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-24.023	-28.836
Likvider ultimo	-23.317	-27.914

Noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	149.854	148.276
Pensioner	9.717	9.171
Andre omkostninger til social sikring	23.891	24.125
	<u>183.462</u>	<u>181.572</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.300</u>	<u>2.401</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>249</u>	<u>239</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	0	4.333
Overskudsandel komplementar	25	25
Disponeret fra overført resultat	-1.527	0
Disponeret i alt	<u>-1.502</u>	<u>4.358</u>
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
3. Goodwill		
Kostpris primo	<u>5.465</u>	<u>5.465</u>
Kostpris ultimo	<u>5.465</u>	<u>5.465</u>
Afskrivninger primo	-4.685	-3.904
Årets afskrivninger	-780	-781
Afskrivninger ultimo	<u>-5.465</u>	<u>-4.685</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>780</u>

Noter

	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	17.300	19.102
Tilgang i årets løb	1.480	1.295
Afgang i årets løb	-192	-3.097
Kostpris ultimo	18.588	17.300
Af- og nedskrivninger primo	-13.295	-15.699
Årets afskrivninger	-310	-377
Årets afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	2.781
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.605	-13.295
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.983	4.005
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.977	934
5. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	9.715	6.433
Tilgang i årets løb	1.150	3.282
Kostpris ultimo	10.865	9.715
Af- og nedskrivninger primo	-6.080	-5.418
Årets afskrivninger	-1.087	-661
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.167	-6.079
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.698	3.636
6. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	269	269
Afgang i årets løb	-269	0
Kostpris ultimo	0	269
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	269

Wallmo A/S er opløst 3. april 2020 efter gennemført frivillig likvidation.

Noter

	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
7. Deposita		
Kostpris primo	2.071	1.949
Tilgang i årets løb	163	123
Kostpris ultimo	2.234	2.072
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 2.234	 2.072
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	136.478	201.445
Modtagne acotobetalinge	-137.687	-208.897
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-1.209	-7.452
 Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	7.000	7.321
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-8.209	-14.773
	-1.209	-7.452
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	1.471	1.720
	1.471	1.720
10. Andre hensatte forpligtelser		
Udgøres af en earn out der er afregnet den 31. marts 2020.		
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 24.023 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 40.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Goodwill	0 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.984 t.kr.	
Varebeholdninger	30.555 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	63.360 t.kr.	

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 3.384 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-58 måneder og en samlet restleasingydelse på 16.354 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Garantistillelser vedrørende entreprisarbejder udgør på balancetidspunktet 46,9 mio. kr.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
13. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.177	1.819
Tab ved salg af kapitalandele	269	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-111	-241
Andre finansielle indtægter	-173	-279
Øvrige finansielle omkostninger	2.522	1.476
Andre hensatte forpligtelser	0	-1.438
	<u>4.684</u>	<u>1.337</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-615	-2.737
Ændring i tilgodehavender	12.373	-18.673
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-18.251	12.814
Gældskonvertering	3.000	0
	<u>-3.493</u>	<u>-8.596</u>