

S B V A/S

Klostervang 1, 4200 Slagelse
CVR-nr. 67 14 64 17

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.05.20

Jim Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

S B V A/S
Klostervang 1
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 67 14 64 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jim Jensen

Bestyrelse

Søren Stampe
Jim Jensen
Shanie Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for S B V A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 25. maj 2020

Direktionen

Jim Jensen

Bestyrelsen

Søren Stampe
Formand

Jim Jensen

Shanie Jensen

Til kapitalejeren i S B V A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S B V A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 og 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 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 koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Slagelse, den 25. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11503

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	60.979	45.603	53.555	58.049	53.542
Resultat af primær drift	3.447	-2.871	3.453	5.792	6.637
Finansielle poster i alt	3.567	-1.040	1.989	1.087	998
Årets resultat	5.437	-3.105	4.224	5.337	5.753

Balance

Samlede aktiver	94.673	87.197	90.386	89.864	77.991
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.391	3.078	1.197	665	1.201
Egenkapital	68.480	63.042	66.147	61.923	54.224

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	-5%	7%	9%	11%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	72%	72%	73%	69%	70%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i industriel produktion af maskiner og maskindele samt salg af industrielle serviceydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 5.436.721 mod DKK -3.105.334 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 68.480.470.

Årets resultat er påvirket af positivt afkast på koncernens eksterne investeringer.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

På baggrund af ordrebeholdningerne forventes et positivt resultat i koncernen for 2020.

Eksternt miljø

Koncernen har ikke aktiviteter, der påvirker miljøet i særlig grad.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen videreuddanner til stadighed personalet, opnår certifikater, ISO-godkendelser m.v.

Efterfølgende begivenheder

Indvirkningerne af restriktionerne som følge af Covid 19 har foreløbigt kun haft en begrænset påvirkning på selskabets aktiviteter, men det er usikkert på nuværende tidspunkt at vurdere Covid 19s indflydelse på resultatet og aktiviseringerne i 2020.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
	60.978.567	45.603.197	293.800	318.802
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-55.570.809	-46.525.947	-4.000.000
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.407.758	-922.750	-3.706.200
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.960.923	-1.948.579	-117.944
	Resultat før finansielle poster	3.446.835	-2.871.329	-3.824.144
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.484.801
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	423.952	1.415.283	423.952
2	Andre finansielle indtægter	3.244.789	210.901	3.431.899
3	Andre finansielle omkostninger	-101.614	-2.665.721	-93.606
	Resultat før skat	7.013.962	-3.910.866	5.422.902
4	Skat af årets resultat	-1.577.241	805.532	13.819
	Årets resultat	5.436.721	-3.105.334	5.436.721
5	Resultatdisponering			

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	12.115.301	13.016.605	4.599.837	4.717.781
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.432.745	3.101.236	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	15.548.046	16.117.841	4.599.837	4.717.781
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.075.238	23.588.562
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	29.075.238	23.588.562
	Anlægsaktiver i alt	15.548.046	16.117.841	33.675.075	28.306.343
	Råvarer og hjælpematerialer	483.857	692.798	0	0
	Varer under fremstilling	7.163.106	8.553.232	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	187.588	194.781	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.834.551	9.440.811	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.662.780	22.186.291	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.680.851	6.420.604
10	Udskudt skatteaktiv	55.377	1.029.219	0	659.619
	Tilgodehavende selskabsskat	0	929.236	1.555.858	1.088.979
	Andre tilgodehavender	201.384	5.758	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	31.454	158.793	0	0
	Tilgodehavender i alt	33.950.995	24.309.297	14.236.709	8.169.202
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.305.280	26.811.251	20.305.280	26.811.251
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	20.305.280	26.811.251	20.305.280	26.811.251
	Likvide beholdninger	17.033.788	10.518.060	1.668.718	881.953
	Omsætningsaktiver i alt	79.124.614	71.079.419	36.210.707	35.862.406
	Aktiver i alt	94.672.660	87.197.260	69.885.782	64.168.749

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
PASSIVER					
Note					
9	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	26.877.238	21.390.562
	Overført resultat	65.980.470	62.541.874	39.103.232	41.151.312
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0	2.000.000	0
	Egenkapital i alt	68.480.470	63.041.874	68.480.470	63.041.874
10	Hensættelser til udskudt skat	0	0	285.438	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	285.438	0
11	Gæld til realkreditinstitutter	5.057.973	5.057.973	0	0
11	Anden gæld	1.452.207	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.510.180	5.057.973	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	391.240	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.873.968	2.782.119	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.385.679	3.486.771	0	0
	Selskabsskat	6.417	0	0	0
	Anden gæld	14.415.946	12.437.283	1.119.874	1.126.875
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.682.010	19.097.413	1.119.874	1.126.875
	Gældsforpligtelser i alt	26.192.190	24.155.386	1.119.874	1.126.875
	Passiver i alt	94.672.660	87.197.260	69.885.782	64.168.749
12	Eventualforpligtelser				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19					
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	62.541.874	0	63.041.874
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.875	0	1.875
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.436.721	2.000.000	5.436.721
Saldo pr. 31.12.19	500.000	0	65.980.470	2.000.000	68.480.470

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19					
Saldo pr. 01.01.19	500.000	21.390.562	41.151.312	0	63.041.874
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.875	0	0	1.875
Forslag til resultatdisponering	0	5.484.801	-2.048.080	2.000.000	5.436.721
Saldo pr. 31.12.19	500.000	26.877.238	39.103.232	2.000.000	68.480.470

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	5.436.721	-3.105.334
15 Reguleringer	-28.963	2.158.636
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.650.002	196.948
Tilgodehavender	-13.588.518	-2.989.117
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.423.502	0
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	0	58.270
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.107.256	-3.680.597
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.244.789	210.901
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-101.614	-2.665.721
Betalt selskabsskat	332.253	-1.475.736
Pengestrømme fra driften	1.368.172	-7.611.153
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.391.127	-3.078.491
Salg af materielle anlægsaktiver	0	48.500
Salg af finansielle anlægsaktiver	6.505.971	1.519.720
Modtaget udbytte	423.952	1.415.282
Pengestrømme fra investeringer	5.538.796	-94.989
Årets samlede pengestrømme	6.906.968	-7.706.142
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.518.060	17.832.962
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-391.240	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	17.033.788	10.126.820
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	17.033.788	10.518.060
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-391.240
I alt	17.033.788	10.126.820

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	50.646.972	41.898.745	4.000.000	4.000.000
Pensioner	3.575.436	3.604.298	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.348.401	1.022.904	0	0
I alt	55.570.809	46.525.947	4.000.000	4.000.000

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	87	82	1	1
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	8.625.180	7.189.387	4.000.000	4.000.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	258.615	251.867
Renteindtægter i øvrigt	72.434	62.151	929	0
Valutakursgevinster	0	148.750	0	0
Øvrige finansielle indtægter	3.172.355	0	3.172.355	0
Øvrige finansielle indtægter	3.244.789	210.901	3.173.284	0
I alt	3.244.789	210.901	3.431.899	251.867

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	6.815	16.013	2.531	2.907
Valutakurstab	3.725	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	91.074	2.649.708	91.075	2.649.708
I alt	101.614	2.665.721	93.606	2.652.615

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.522.506	-309	-39.769	-159.743
Årets regulering af udskudt skat	55.042	-818.130	26.257	-893.150
Regulering af skat fra tidligere år	-307	12.907	-307	-21.972
I alt	1.577.241	-805.532	-13.819	-1.074.865

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.484.801	-1.393.684
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0	2.000.000	0
Overført resultat	3.436.721	-3.105.334	-2.048.080	-1.711.650
I alt	5.436.721	-3.105.334	5.436.721	-3.105.334

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	30.898.775	33.239.031
Tilgang i året	0	1.391.127
Afgang i året	0	-15.550
Kostpris pr. 31.12.19	30.898.775	34.614.608
Opskrivninger pr. 01.01.19	360.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	360.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-18.242.170	-30.137.794
Afskrivninger i året	-901.304	-1.059.619
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	15.550
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-19.143.474	-31.181.863
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	12.115.301	3.432.745
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.19	12.115.301	3.432.745
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	6.215.416	0
Kostpris pr. 31.12.19	6.215.416	0
Opskrivninger pr. 01.01.19	360.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	360.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-1.857.635	0
Afskrivninger i året	-117.944	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-1.975.579	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	4.599.837	0

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.19	2.198.000
Kostpris pr. 31.12.19	2.198.000
Opskrivninger pr. 01.01.19	21.390.562
Årets resultat fra kapitalandele	5.484.801
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	1.875
Opskrivninger pr. 31.12.19	26.877.238
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	29.075.238

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
HRS A/S, Kalundborg	100%	29.075.238	5.484.801	29.075.238

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
<hr/>				

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	31.454	158.793	0	0
I alt	31.454	158.793	0	0

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	55.377	1.029.219	0	659.619
Udskudt skatteforpligtelse	0	0	-285.438	0
I alt	55.377	1.029.219	-285.438	659.619

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	131.999	202.647	-285.438	-259.489
Varebeholdninger	-69.702	-69.702	0	0
Tilgodehavender	-6.920	-22.834	0	0
Skattemæssige underskud	0	919.108	0	919.108
I alt	55.377	1.029.219	-285.438	659.619

Selskabet har pr. 31.12.2019 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 55, som primært kan henføres til midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af materielle anlægsaktiver.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	5.057.973	5.057.973	5.057.973
Anden gæld	1.452.207	1.452.207	0
I alt	6.510.180	6.510.180	5.057.973

12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 4.908 over for tredjepart.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af heraf udgør t.DKK 3.877.

Til sikkerhed for arbejdsgarantier er deponeret likvide beholdninger. De pantsatte likvide beholdninger udgør t.DKK 4.908.

Modervirksomhed:

Der er tinglyst ubehæftet ejerpantebrev på nom. DKK 1 mio. i ejendom. Derudover har selskabet afgivet selskyldnerkaution over for datterselskabs kassekredit, som er maksimeret til t.DKK 5.000. Der er på balancedagen trukket t.DKK 0 på kassekreditten.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jim Jensen	Ejer alle aktier

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
Andre driftsindtægter	0	-23.948
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.960.923	1.948.579
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-423.952	-1.415.283
Finansielle indtægter	-3.244.789	-210.901
Finansielle omkostninger	101.614	2.665.721
Skat af årets resultat	1.577.241	-805.532
I alt	-28.963	2.158.636

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.