BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Tønø ApS

Messevej 12, 9600 Aars
CVR-nr. 39 71 26 60

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.03.20

Peter Tølbøll Hansen
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel. 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

Tønø ApS
Messevej 12
9600 Aars
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 39 71 26 60
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Morten Nøhr
Peter Tølbøll Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Tønø ApS.

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.

Aars, den 13. marts 2020

Direktionen

Morten Nøhr

Peter Tølbøll Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tønø ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tønø ApS 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.

- 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.

Aalborg, den 13. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	09.07.18 31.12.18
Resultat		
Resultat af primær drift	9.233	5.691
Indeks	162	100
Finansielle poster i alt	-2.021	-708
Indeks	285	100
Årets resultat	5.093	3.948
Indeks	129	100
Balance		
Samlede aktiver	95.698	102.762
Indeks	93	100
Egenkapital	9.091	3.998
Indeks	227	100
Pengestrømme		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	9.386	3.210
Investeringer	900	-37.753
Finansiering	-2.088	36.374
Årets pengestrømme	8.198	1.831

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion, handel og investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 5.092.563 mod DKK 3.948.360 for tiden 09.07.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.090.923.

Resultatet for 2019 svarer til det forventede og er tilfredsstillende.

Under noten anden gæld indgår gæld på 34,6 mio. DKK til Peter Tølbøll Holding ApS og Morten Nøhr Holding ApS, som har givet tilsagn om fortsat finansiering.

Koncernens og moderselskabets økonomiske stilling og resultat af koncernens og moderselskabets drift i det forløbne år, fremgår i øvrigt af efterfølgnede resultatopgørelse for 2019 og balance pr. 31.12.19.

Forventet udvikling

For 2020 forventer Kimbrer-koncernen et stigende aktivitetsniveau og driftsresultat.

Videnressourcer

Hvert år investerer koncernen ressourcer i at kompetenceudvikle koncernens medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i koncernens fortsatte udvikling.

Særlige risici

Valutarisici

En betydelig del af omsætningen faktureres i udenlandsk valuta, hvilket medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække de væsentligste kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via løbende afdækning af tilgodehavender i USD, GBP, CHF og EUR med tilsvarende gæld og træk på valutakonti. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld udgør t.DKK 68.004. Ca halvdelen af låneaftalerne er indgået med variabel forrentning, hvilket medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af udviklingen i renteniveauet. Ledelsen forholder sig løbende til renteudviklingen.

Eksternt miljø

Koncernen får afhentet IT skrot af miljøgodkendte og certificerede samarbejdspartnere, således dette håndteres miljømæssigt forsvarligt.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2019 DKK	Koncern 09.07.18 31.12.18 DKK	Modervirksomhed 2019 DKK	Modervirksomhed 09.07.18 31.12.18 DKK
	Bruttoresultat	**36.513.487**	**17.891.270**	**-31.000**	**-10.000**
1	Personaleomkostninger	-24.267.446	-10.700.814	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	**12.246.041**	**7.190.456**	**-31.000**	**-10.000**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.013.202	-1.499.195	0	0
	Resultat før finansielle poster	**9.232.839**	**5.691.261**	**-31.000**	**-10.000**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.258.786	4.354.841
2	Andre finansielle indtægter	0	86.450	430	0
	Andre finansielle omkostninger	-2.021.107	-793.964	-1.464.575	-511.123
	Resultat før skat	**7.211.732**	**4.983.747**	**4.763.641**	**3.833.718**
	Skat af årets resultat	-2.119.169	-1.035.387	328.922	114.642
	Årets resultat	**5.092.563**	**3.948.360**	**5.092.563**	**3.948.360**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.258.786	4.354.841
Overført resultat	5.092.563	3.948.360	3.833.777	-406.481
I alt	**5.092.563**	**3.948.360**	**5.092.563**	**3.948.360**

Balance

AKTIVER

Note		Koncern 31.12.19 DKK	Koncern 31.12.18 DKK	Modervirksomhed 31.12.19 DKK	Modervirksomhed 31.12.18 DKK
	Goodwill	15.233.520	17.069.837	0	0
4	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**15.233.520**	**17.069.837**	**0**	**0**
	Grunde og bygninger	30.401.154	32.525.229	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.461.995	1.327.710	0	0
5	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**31.863.149**	**33.852.939**	**0**	**0**
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	43.213.627	41.954.841
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**0**	**0**	**43.213.627**	**41.954.841**
	Anlægsaktiver i alt	**47.096.669**	**50.922.776**	**43.213.627**	**41.954.841**
	Fremstillede varer og handelsvarer	30.481.464	31.702.443	0	0
	Varebeholdninger i alt	**30.481.464**	**31.702.443**	**0**	**0**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.496.340	15.079.668	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	115.072	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	328.922	114.642
	Andre tilgodehavender	1.971.887	4.788.316	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	398.944	187.905	0	0
	Tilgodehavender i alt	**17.867.171**	**20.055.889**	**443.994**	**114.642**
	Likvide beholdninger	**253.156**	**81.120**	**23.702**	**49.877**
	Omsætningsaktiver i alt	**48.601.791**	**51.839.452**	**467.696**	**164.519**
	Aktiver i alt	**95.698.460**	**102.762.228**	**43.681.323**	**42.119.360**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern 31.12.19 DKK	Koncern 31.12.18 DKK	Modervirksomhed 31.12.19 DKK	Modervirksomhed 31.12.18 DKK
	Selskabskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.613.627	4.354.841
	Overført resultat	9.040.923	3.948.360	3.427.296	-406.481
	Egenkapital i alt	**9.090.923**	**3.998.360**	**9.090.923**	**3.998.360**
	Hensættelser til udskudt skat	3.635.000	3.431.500	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**3.635.000**	**3.431.500**	**0**	**0**
	Gæld til realkreditinstitutter	15.759.498	16.782.741	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	742.300	1.281.813	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**16.501.798**	**18.064.554**	**0**	**0**
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.582.687	2.107.600	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.596.574	23.622.304	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.700.551	9.142.205	15.000	10.000
	Selskabsskat	1.035.655	1.401.800	0	0
	Anden gæld	37.461.784	40.616.205	34.575.400	38.111.000
8	Periodeafgrænsningsposter	93.488	377.700	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**66.470.739**	**77.267.814**	**34.590.400**	**38.121.000**
	Gældsforpligtelser i alt	**82.972.537**	**95.332.368**	**34.590.400**	**38.121.000**
	Passiver i alt	**95.698.460**	**102.762.228**	**43.681.323**	**42.119.360**

9 Eventualforpligtelser
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 09.07.18 - 31.12.18			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.948.360
Saldo pr. 31.12.18	50.000	0	3.948.360
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	50.000	0	3.948.360
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.092.563
Saldo pr. 31.12.19	50.000	0	9.040.923
Modervirksomhed:			
Egenkapitalopgørelse for 09.07.18 - 31.12.18			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.354.841	-406.481
Saldo pr. 31.12.18	50.000	4.354.841	-406.481
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	50.000	4.354.841	-406.481
Forslag til resultatdisponering	0	1.258.786	3.833.777
Saldo pr. 31.12.19	50.000	5.613.627	3.427.296

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 2019 DKK	Koncern 09.07.18 - 31.12.18 DKK
	Årets resultat	**5.092.563**	**3.948.360**
12	Reguleringer	7.066.486	3.029.894
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	1.220.979	3.260.557
	Tilgodehavender	2.188.718	-1.596.889
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.558.346	177.205
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.438.633	-3.375.095
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	**13.688.459**	**5.444.032**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	86.450
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.021.107	-786.302
	Betalt selskabsskat	-2.281.800	-1.533.946
	Pengestrømme fra driften	**9.385.552**	**3.210.234**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.180.117	-153.250
	Salg af materielle anlægsaktiver	2.080.000	0
	Køb af virksomhed	0	-37.600.000
	Pengestrømme fra investeringer	**899.883**	**-37.753.250**
	Kapitaltilførsel	0	50.000
	Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-2.087.669	-1.276.168
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	37.600.000
	Pengestrømme fra finansiering	**-2.087.669**	**36.373.832**
	Årets samlede pengestrømme	**8.197.766**	**1.830.816**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	81.120	432.000
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-23.622.304	-25.804.000
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**-15.343.418**	**-23.541.184**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	253.156	81.120
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-15.596.574	-23.622.304
	I alt	**-15.343.418**	**-23.541.184**

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	09.07.18 31.12.18 DKK	2019 DKK	09.07.18 31.12.18 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	20.668.112	9.065.631	0	0
Pensioner	2.520.726	1.112.825	0	0
Andre omkostninger til social sikring	292.914	192.178	0	0
Andre personaleomkostninger	785.694	330.180	0	0
I alt	24.267.446	10.700.814	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	38	33	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Gager til direktion	1.732.581	841.808	0	0
Pension til direktion	596.568	273.084	0	0
Vederlag til direktion	2.329.149	1.114.892	0	0
2. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	430	0
Øvrige finansielle indtægter	0	86.450	0	0
I alt	0	86.450	430	0
3. Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.258.786	4.354.841
Overført resultat	5.092.563	3.948.360	3.833.777	-406.481
I alt	5.092.563	3.948.360	5.092.563	3.948.360

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	17.921.799
Kostpris pr. 31.12.19	17.921.799
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-896.099
Afskrivninger i året	-1.792.180
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-2.688.279
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	15.233.520

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	33.670.680	3.953.300
Tilgang i året	172.629	1.007.488
Afgang i året	-807.660	-324.437
Kostpris pr. 31.12.19	33.035.649	4.636.351
Opskrivninger pr. 01.01.19	1.200.000	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-1.200.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-2.345.451	-2.625.590
Afskrivninger i året	-289.044	-873.203
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	324.437
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-2.634.495	-3.174.356
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	30.401.154	1.461.995

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.19	37.600.000
Kostpris pr. 31.12.19	37.600.000
Opskrivninger pr. 01.01.19	4.354.841
Afskrivninger på goodwill	-1.792.180
Årets resultat fra kapitalandele	8.050.966
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.19	5.613.627
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	43.213.627
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.19 med	15.233.520
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	17.921.799

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Kimbrer Holding ApS, Vesthimmerland	100%	27.980.107	8.050.966
Kimbrer Computer ApS, Vesthimmerland	100%	19.520.118	7.012.983
Kimbrer Systems ApS, Vesthimmerland	100%	6.509	-8.611
Ejendomsselskabet Messevej 12 ApS, Vesthimmerland	100%	2.055.230	292.150

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
7. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte forsikringer	0	7.805	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	0	180.100	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	398.944	0	0	0
I alt	398.944	187.905	0	0

8. Periodeafgrænsningsposter				
Forudfaktureret lejeindtægter	93.488	377.700	0	0
I alt	93.488	377.700	0	0

9. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 20.775. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 16.339.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 17.997, der giver pant i grunde og bygninger investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 30.401.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 15.014 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 15.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 30.481
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 15.496

Modervirksomhed:

Selskabet har pantsat kapitalandele i tilknyttet virksomhed til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 24.497. Bogført værdi udgør t.DKK 43.214.

11. Nærtstående parter

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	09.07.18 31.12.18 DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-86.980	-174.768
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.013.202	1.499.195
Finansielle indtægter	0	-86.450
Finansielle omkostninger	2.021.107	793.964
Skat af årets resultat	2.119.169	1.035.387
Øvrige reguleringer	-12	-37.434
I alt	7.066.486	3.029.894

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter 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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill	10	0
Bygninger	50	50 - 60
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle 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.

Andre finansielle poster

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

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

13. 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.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser. 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.

Nettorealisationsværdien 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

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 anpartskapital 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.