



BKJU Holding ApS

Havrevænget 26
6990 Ulfborg
CVR-nr. 13592381

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.05.2021

Bjarne Krogh Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	10
Koncernens balance pr. 31.12.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BKJU Holding ApS
Havrevænget 26
6990 Ulfborg

CVR-nr.: 13592381
Hjemsted: Holstebro
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Bjarne Krogh Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for BKJU Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 18.05.2021

Direktion

Bjarne Krogh Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BKJU Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BKJU Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 18.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	14.467	12.890	14.806	11.948	10.620
Driftsresultat	7.616	6.829	6.836	4.598	3.478
Resultat af finansielle poster	(2.942)	(2.902)	(2.207)	(2.354)	(1.585)
Årets resultat	3.637	3.038	3.640	1.675	1.264
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.707	1.454	1.591	895	707
Balancesum	115.515	125.397	88.741	93.312	72.481
Investeringer i materielle aktiver	3.780	32.488	8.504	28.580	15.504
Egenkapital	29.196	26.670	24.130	20.985	20.403
Egenkapital ekskl. minoriteter	19.052	18.455	17.109	15.624	15.833
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	56.476	49.264	39.006	33.987	24.760
Nettorentebærende gæld	79.100	79.765	44.284	51.355	35.027
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	124	125	122	121	115
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	6,44	6,17	9,33	4,93	5,11
Finansiel gearing	2,71	2,99	1,84	2,45	1,72
Egenkapitalforrentning (%)	9,10	8,18	9,72	5,69	4,5
Soliditetsgrad (%)	16,49	14,72	19,28	16,74	21,84

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

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

Årets resultat * 100

Gns. investeret kapital inkl. goodwill

Finansiel gearing:

Nettorentebærende gæld

Gns. egenkapital

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje anparter, aktier og andre værdipapir.

Koncernens aktivitet består i fragtmandskørsel samt lagerhotel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat blev et overskud på 3.637 t.kr. mod et overskud på 3.038 t.kr. i 2019. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Egenkapitalen for koncernen inkl. minoritetsinteresser udgør 29.196 t.kr. svarende til en soliditet på 25,3%.

Moderselskabets resultat blev et overskud på 695 t.kr. mod 828 t.kr. i 2019.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har realiseret et resultat i 2020 på niveau med det forventede for regnskabsåret.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at koncernen vil realisere et resultat på niveau med 2020 i regnskabsåret 2021.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		14.467.196	12.890.230
Distributionsomkostninger		(266.384)	(265.493)
Administrationsomkostninger		(6.584.854)	(5.795.514)
Driftsresultat		7.615.958	6.829.223
Andre finansielle indtægter		3.195	4.700
Andre finansielle omkostninger		(2.945.134)	(2.906.663)
Resultat før skat		4.674.019	3.927.260
Skat af årets resultat	3	(1.036.880)	(889.453)
Årets resultat	4	3.637.139	3.037.807

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		32.853.908	32.988.255
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.068.603	31.789.645
Materielle aktiver	5	56.922.511	64.777.900
Andre værdipapirer og kapitalandele		46.358.114	46.358.114
Andre tilgodehavender		0	78.992
Finansielle aktiver	6	46.358.114	46.437.106
Anlægsaktiver		103.280.625	111.215.006
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.877.513	9.820.938
Andre tilgodehavender		0	4.009.296
Periodeafgrænsningsposter	7	347.913	333.712
Tilgodehavender		12.225.426	14.163.946
Likvide beholdninger		9.366	18.514
Omsætningsaktiver		12.234.792	14.182.460
Aktiver		115.515.417	125.397.466

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		18.813.633	18.219.249
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		19.051.633	18.454.849
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		10.144.667	8.214.912
Egenkapital		29.196.300	26.669.761
Udskudt skat	8	1.097.000	1.309.000
Hensatte forpligtelser		1.097.000	1.309.000
Gæld til realkreditinstitutter		15.668.779	16.485.263
Leasingforpligtelser		0	1.642.755
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		16.368.363	19.536.631
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.324.603	2.796.300
Anden gæld		7.997.302	4.142.329
Langfristede gældsforpligtelser	9	43.359.047	44.603.278
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	5.745.335	7.275.635
Bankgæld		16.251.620	27.904.192
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.285.550	5.236.517
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.673	0
Skyldig skat		989.000	197.000
Anden gæld	10	13.586.892	12.202.083
Kortfristede gældsforpligtelser		41.863.070	52.815.427
Gældsforpligtelser		85.222.117	97.418.705
Passiver		115.515.417	125.397.466
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	18.219.249	110.600	18.454.849	8.214.912
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(110.600)	(110.600)	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(1.000.000)	0	(1.000.000)	0
Årets resultat	0	1.594.384	113.000	1.707.384	1.929.755
Egenkapital ultimo	125.000	18.813.633	113.000	19.051.633	10.144.667

	I alt kr.
Egenkapital primo	26.669.761
Udbetalt ordinært udbytte	(110.600)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(1.000.000)
Årets resultat	3.637.139
Egenkapital ultimo	29.196.300

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		7.615.958	6.829.223
Af- og nedskrivninger		11.562.089	9.988.483
Ændringer i arbejdskapital	11	7.227.335	(2.632.421)
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.405.382	14.185.285
Modtagne finansielle indtægter		3.195	4.700
Betalte finansielle omkostninger		(2.945.134)	(2.906.663)
Refunderet/(betalt) skat		(456.880)	(992.453)
Pengestrømme vedrørende drift		23.006.563	10.290.869
Køb mv. af materielle aktiver		(3.779.700)	(32.488.189)
Salg af materielle aktiver		73.000	2.295.905
Køb af finansielle aktiver		0	(13.957.158)
Modtagne afdrag		78.992	518.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.627.708)	(43.631.442)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		19.378.855	(33.340.573)
Optagelse af lån		0	25.729.842
Afdrag på lån mv.		(4.982.076)	(2.683.442)
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.642.755)	(3.277.702)
Udbetalt udbytte		(1.110.600)	(498.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.735.431)	19.270.698
Ændring i likvider		11.643.424	(14.069.875)
Likvider primo		(27.885.678)	(13.815.803)
Likvider ultimo		(16.242.254)	(27.885.678)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.366	18.514
Kortfristet gæld til banker		(16.251.620)	(27.904.192)

Likvider ultimo	(16.242.254)	(27.885.678)
------------------------	---------------------	---------------------

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	51.362.472	50.570.142
Pensioner	4.279.630	4.072.676
Andre omkostninger til social sikring	1.160.685	1.294.939
	56.802.787	55.937.757
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	124	125

Vederlag til ledelsen er ikke oplyst idet moderselskabets ledelse kun består af ét medlem.

2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	11.635.089	11.018.882
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(73.000)	(1.030.399)
	11.562.089	9.988.483

3 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	1.239.000	451.000
Ændring af udskudt skat	(212.000)	418.000
Regulering vedrørende tidligere år	9.880	20.453
	1.036.880	889.453

4 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	594.384	1.343.288
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.929.755	1.583.919
	3.637.139	3.037.807

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	38.416.187	79.108.924
Tilgange	1.295.800	2.483.900
Afgange	0	(501.000)
Kostpris ultimo	39.711.987	81.091.824
Af- og nedskrivninger primo	(5.427.932)	(47.319.279)
Årets afskrivninger	(1.430.147)	(10.204.942)
Tilbageførsel ved afgange	0	501.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.858.079)	(57.023.221)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.853.908	24.068.603
Ikke-ejede aktiver	-	2.909.397

6 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	46.358.114	78.992
Afgange	0	(78.992)
Kostpris ultimo	46.358.114	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.358.114	0

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger mv.

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	1.007.000	1.219.000
Tilgodehavender	76.000	17.000
Forpligtelser	14.000	73.000
Udskudt skat i alt	1.097.000	1.309.000

	2020
Bevægelser i året	kr.
Primo	1.309.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(212.000)
Ultimo	1.097.000

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	838.191	894.858	15.668.779	12.730.268
Leasingforpligtelser	1.642.744	3.116.377	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.264.400	3.264.400	16.368.363	4.131.085
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	3.324.603	0
Anden gæld	0	0	7.997.302	0
	5.745.335	7.275.635	43.359.047	16.861.353

10 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	1.946.824	1.515.964
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	8.371.947	7.325.426
Anden gæld i øvrigt	3.268.121	3.360.693
	13.586.892	12.202.083

11 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i tilgodehavender	1.938.520	(3.005.258)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.288.815	372.837
	7.227.335	(2.632.421)

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 26.180 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 32.854 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er givet pant i andre værdipapir og kapitalandele nom. 7.565 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre værdipapir og kapitalandele udgør 46.346 t.kr.

Til sikkerhed for realkreditgæld har koncernens bankforbindelse stillet garanti for 1.032 t.kr.

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

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

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

14 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Flemming Krogh A/S (stemmeandel 55%)	Holstebro	A/S	35	12.390.891	1.897.660
Holstebro Lagerhotel A/S (stemmeandel 54%)	Holstebro	A/S	33,3	3.130.286	1.038.821

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Administrationsomkostninger		(3.125)	(3.374)
Driftsresultat		(3.125)	(3.374)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	210.000
Andre finansielle indtægter	1	899.224	795.645
Resultat før skat		896.099	1.002.271
Skat af årets resultat	2	(201.177)	(174.340)
Årets resultat	3	694.922	827.931

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.097.111	4.097.111
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.622.879	13.932.565
Andre tilgodehavender		0	78.992
Finansielle aktiver	4	17.719.990	18.108.668
Anlægsaktiver		17.719.990	18.108.668
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.042.000	277.000
Tilgodehavender		1.042.000	277.000
Likvide beholdninger		181	181
Omsætningsaktiver		1.042.181	277.181
Aktiver		18.762.171	18.385.849

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		17.528.498	17.946.576
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		17.766.498	18.182.176
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.673	4.673
Skyldig skat		989.000	197.000
Anden gæld		2.000	2.000
Kortfristede gældsforpligtelser		995.673	203.673
Gældsforpligtelser		995.673	203.673
Passiver		18.762.171	18.385.849
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	17.946.576	110.600	18.182.176
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(110.600)	(110.600)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(1.000.000)	0	(1.000.000)
Årets resultat	0	581.922	113.000	694.922
Egenkapital ultimo	125.000	17.528.498	113.000	17.766.498

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	896.029	790.945
Renteindtægter i øvrigt	3.195	4.700
	899.224	795.645

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	197.000	174.000
Regulering vedrørende tidligere år	4.177	340
	201.177	174.340

3 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	(418.078)	717.331
	694.922	827.931

4 Finansielle aktiver

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Eventualforpligtelser

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

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld og realkreditgæld i tilknyttede virksomheder. Bankgælden udgør 52.924 t.kr. pr. 31.12.2020.

Der er som sikkerhed deponeret kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktier udgør 4.097 t.kr.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjarne Krogh Jensen, Havrevænget 26, 6990 Ulfborg har bestemmende indflydelse på selskabet

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af transportydelser og udleje af lagerplads indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele og renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.