



## Simola Holding ApS

C.F. Tietgens Boulevard 32  
5220 Odense SØ  
CVR-nr. 20649984

## Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
02.02.2021

---

**Lars Rasmussen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	9
Koncernens balance pr. 30.09.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Simola Holding ApS  
C.F. Tietgens Boulevard 32  
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 20649984  
Stiftelsesdato: 24.11.1997  
Hjemsted: Odense SØ  
Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

## Direktion

Simon Ladegaard

## Bank

Sydbank

## Advokat

Mazanti-Andersen Korsø Jensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Simola 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 11.01.2021

**Direktion**

**Simon Ladegaard**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Simola Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Simola Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 11.01.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Per Krause Therkelsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19698

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>			
Bruttofortjeneste	32.019	29.225	25.018
Driftsresultat	14.733	13.281	9.253
Resultat af finansielle poster	1.237	493	954
Årets resultat	12.456	10.712	7.932
Årets resultat ekskl. minoriteter	8.161	6.712	5.068
Balancesum	103.882	91.027	81.002
Investeringer i materielle aktiver	961	883	2.611
Egenkapital	81.307	74.551	69.643
Egenkapital ekskl. minoriteter	64.116	57.954	53.242
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.830	8.544	8.855
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(941)	(546)	(9.055)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(8.385)	(5.800)	(3.530)
<b>Nøgletal</b>			
Egenkapitalforrentning (%)	13,43	12,07	9,50
Soliditetsgrad (%)	61,72	63,67	65,73

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

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Koncernens hovedaktivitet består i salg og produktion af fritishuse.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Bruttofortjenesten for koncernen udgør 32.019 t.kr. i 2019/20 mod 29.225 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør et overskud på 12.456 t.kr. mod 10.712 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende. Bruttofortjenesten for moder udgør 63 t.kr. i 2019/20 mod 47 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør et overskud på 8.161 t.kr. mod 6.712 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er ingen særlige forhold, som skaber usikkerhed i forbindelse med indregning og måling af de enkelte elementer i årsregnskabet.

### **Forventet udvikling**

Selskabet har en forventning om et tilfredsstillende resultat næste år på niveau med indeværende års resultat.

### **Særlige risici**

Selskabet vurderer ikke, at selskabet er omfattet af særlige risici ud over almindelige forekommende risici indenfor selskabets branche.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

# Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>32.018.767</b>	<b>29.224.697</b>
Distributionsomkostninger		(7.050.586)	(6.843.950)
Administrationsomkostninger		(10.234.814)	(9.099.426)
<b>Driftsresultat</b>		<b>14.733.367</b>	<b>13.281.321</b>
Andre finansielle indtægter	3	1.451.291	795.723
Andre finansielle omkostninger	4	(214.312)	(302.742)
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.970.346</b>	<b>13.774.302</b>
Skat af årets resultat	5	(3.513.859)	(3.062.524)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>12.456.487</b>	<b>10.711.778</b>

# Koncernens balance pr. 30.09.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		10.318.975	10.771.434
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.288.503	2.355.081
Indretning af lejede lokaler		30.138	38.358
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>12.637.616</b>	<b>13.164.873</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		116.668	116.668
Deposita		14.000	14.000
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>130.668</b>	<b>130.668</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.768.284</b>	<b>13.295.541</b>
Råvarer og hjælpematerialer		344.595	311.007
Aktiver bestemt for salg		1.245.169	2.540.121
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.589.764</b>	<b>2.851.128</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.661.389	15.417.412
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	21.215.703	19.782.981
Andre tilgodehavender		144.287	79.716
Periodeafgrænsningsposter	11	1.135.328	577.447
<b>Tilgodehavender</b>		<b>38.156.707</b>	<b>35.857.556</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.615.393	13.775.423
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>17.615.393</b>	<b>13.775.423</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>33.751.458</b>	<b>25.246.928</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>91.113.322</b>	<b>77.731.035</b>
<b>Aktiver</b>		<b>103.881.606</b>	<b>91.026.576</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		61.990.617	55.829.346
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>		<b>64.115.617</b>	<b>57.954.346</b>
<b>Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser</b>		<b>17.191.760</b>	<b>16.596.544</b>
<b>Egenkapital</b>		<b>81.307.377</b>	<b>74.550.890</b>
Udskudt skat	12	1.183.841	1.350.855
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.183.841</b>	<b>1.350.855</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	299.016	442.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.570.272	6.626.491
Skyldig skat		3.213.917	2.203.729
Anden gæld		10.307.183	5.852.059
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>21.390.388</b>	<b>15.124.831</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>21.390.388</b>	<b>15.124.831</b>
<b>Passiver</b>		<b>103.881.606</b>	<b>91.026.576</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Dattervirksomheder	17		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	55.829.346	2.000.000	57.954.346	16.596.544
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)	(3.700.000)
Årets resultat	0	6.161.271	2.000.000	8.161.271	4.295.216
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>61.990.617</b>	<b>2.000.000</b>	<b>64.115.617</b>	<b>17.191.760</b>
					<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo					74.550.890
Udbetalt ordinært udbytte					(5.700.000)
Årets resultat					12.456.487
<b>Egenkapital ultimo</b>					<b>81.307.377</b>

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		14.733.367	13.281.321
Af- og nedskrivninger		1.467.923	1.575.189
Ændringer i arbejdskapital	13	4.217.582	(4.224.758)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>20.418.872</b>	<b>10.631.752</b>
Modtagne finansielle indtægter		293.521	621.988
Betalte finansielle omkostninger		(214.312)	(157.029)
Refunderet/(betalt) skat		(2.668.302)	(2.553.000)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>17.829.779</b>	<b>8.543.711</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		(961.166)	(882.509)
Salg af immaterielle aktiver		20.500	337.000
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(940.666)</b>	<b>(545.509)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>16.889.113</b>	<b>7.998.202</b>
Udbetalt udbytte		(5.700.000)	(5.800.000)
Netto køb og salg værdipapirer		(2.684.583)	0
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(8.384.583)</b>	<b>(5.800.000)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>8.504.530</b>	<b>2.198.202</b>
Likvider primo		25.246.928	23.048.726
<b>Likvider ultimo</b>		<b>33.751.458</b>	<b>25.246.928</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		33.751.458	25.246.928
<b>Likvider ultimo</b>		<b>33.751.458</b>	<b>25.246.928</b>

# Koncernens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	30.918.170	27.924.625
Pensioner	2.367.640	2.207.246
Andre omkostninger til social sikring	352.631	382.018
Andre personaleomkostninger	212.745	274.577
	<b>33.851.186</b>	<b>30.788.466</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>49</b>	<b>45</b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3, så er der ikke oplyst vederlag til ledelseskategorier.

## 3 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteindtægter i øvrigt	19.851	410.800
Dagsværdireguleringer	70.303	54.033
Øvrige finansielle indtægter	1.361.137	330.890
	<b>1.451.291</b>	<b>795.723</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	209.899	135.538
Dagsværdireguleringer	0	145.713
Øvrige finansielle omkostninger	4.413	21.491
	<b>214.312</b>	<b>302.742</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	3.680.873	2.822.788
Ændring af udskudt skat	(167.014)	239.736
	<b>3.513.859</b>	<b>3.062.524</b>

## 6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	6.161.271	4.712.487
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.295.216	3.999.291
	<b>12.456.487</b>	<b>10.711.778</b>

## 7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.452.530
Afgange	(1.452.530)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.452.530)
Tilbageførsel ved afgange	1.452.530
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	13.261.641	6.292.187	390.652
Tilgange	0	961.166	0
Afgange	0	(516.060)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.261.641</b>	<b>6.737.293</b>	<b>390.652</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.490.207)	(3.937.106)	(352.294)
Årets afskrivninger	(452.459)	(1.027.744)	(8.220)
Tilbageførsel ved afgange	0	516.060	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.942.666)</b>	<b>(4.448.790)</b>	<b>(360.514)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.318.975</b>	<b>2.288.503</b>	<b>30.138</b>

## 9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	116.668	14.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>116.668</b>	<b>14.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>116.668</b>	<b>14.000</b>



**10 Igangværende arbejder for fremmed regning**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	21.788.326	21.061.808
Foretagne acontofaktureringer	(871.639)	(1.721.381)
Overført til forpligtelser	299.016	442.554
	<b>21.215.703</b>	<b>19.782.981</b>

**11 Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikring mm.

**12 Udskudt skat**

	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>	
Primo	1.350.855
Indregnet i resultatopgørelsen	(167.014)
<b>Ultimo</b>	<b>1.183.841</b>

**13 Ændring i arbejdskapital**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	1.261.364	(1.086.128)
Ændring i tilgodehavender	(2.299.151)	(7.300.180)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.255.369	4.161.550
	<b>4.217.582</b>	<b>(4.224.758)</b>

**14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>16.083</b>	<b>17.277</b>

**15 Eventualforpligtelser**

Husleje- og øvrige forpligtelser vedrørende kontrakter med opsigelsesperiode på mellem 3 og 12 måneder udgør 418 t.kr.

**16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er givet følgende sikkerheder:

Bankgarantier over for associeret virksomhed som pr. 30.09.2020 beløber sig til 80 t.kr.

**17 Dattervirksomheder**

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Lilje-Invest A/S	Odense	A/S	75
Lilje-Ejendomme ApS	Odense	ApS	75
Lilje-Huset A/S	Odense	A/S	63

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>63.066</b>	<b>46.814</b>
Administrationsomkostninger		(55.460)	(21.932)
<b>Driftsresultat</b>		<b>7.606</b>	<b>24.882</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.522.376	6.711.120
Andre finansielle indtægter	2	928.695	197.280
Andre finansielle omkostninger		(117.205)	(220.409)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.341.472</b>	<b>6.712.873</b>
Skat af årets resultat	3	(180.201)	(386)
<b>Årets resultat</b>	4	<b>8.161.271</b>	<b>6.712.487</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		2.086.640	2.109.294
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>2.086.640</b>	<b>2.109.294</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.811.562	30.589.186
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>31.811.562</b>	<b>30.589.186</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>33.898.202</b>	<b>32.698.480</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		676	0
Udskudt skat	7	18.163	13.179
Tilgodehavende skat		0	51.924
<b>Tilgodehavender</b>		<b>18.839</b>	<b>65.103</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.391.350	7.976.442
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>11.391.350</b>	<b>7.976.442</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>19.003.325</b>	<b>17.243.925</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>30.413.514</b>	<b>25.285.470</b>
<b>Aktiver</b>		<b>64.311.716</b>	<b>57.983.950</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		21.276.545	21.506.699
Overført overskud eller underskud		40.714.072	34.322.647
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>64.115.617</b>	<b>57.954.346</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.287	4.607
Skyldig skat		141.359	0
Anden gæld		49.453	24.997
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>196.099</b>	<b>29.604</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>196.099</b>	<b>29.604</b>
<b>Passiver</b>		<b>64.311.716</b>	<b>57.983.950</b>

Begivenheder efter balancedagen	1
Eventualforpligtelser	8

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	21.506.699	34.322.647	2.000.000	57.954.346
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Værdireguleringer	0	(1.452.530)	1.452.530	0	0
Årets resultat	0	1.222.376	4.938.895	2.000.000	8.161.271
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>21.276.545</b>	<b>40.714.072</b>	<b>2.000.000</b>	<b>64.115.617</b>

# Modervirksomhedens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.875
Renteindtægter i øvrigt	12.457	15.524
Dagsværdireguleringer	70.303	54.033
Øvrige finansielle indtægter	845.935	125.848
	<b>928.695</b>	<b>197.280</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	185.185	5.370
Ændring af udskudt skat	(4.984)	(4.984)
	<b>180.201</b>	<b>386</b>

## 4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	6.161.271	4.712.487
	<b>8.161.271</b>	<b>6.712.487</b>

## 5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	2.221.548
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.221.548</b>
Af- og nedskrivninger primo	(112.254)
Årets afskrivninger	(22.654)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(134.908)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.086.640</b>

## 6 Finansielle aktiver

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	10.535.016
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.535.016</b>
Opskrivninger primo	21.506.700
Andel af årets resultat	7.522.376
Udbytte	(6.300.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>22.729.076</b>
Nedskrivninger primo	(1.452.530)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.452.530)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>31.811.562</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 7 Udskudt skat

	<b>2019/20 kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>	
Primo	13.179
Indregnet i resultatopgørelsen	4.984
<b>Ultimo</b>	<b>18.163</b>

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.



# 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 udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

## 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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Desuden indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

### 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 den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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

### Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

### Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Bygninger	3-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Udstillingshuse	3-6 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede

virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

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

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### **Aktiver bestemt for salg**

Aktiver bestemt for salg er aktiver, hvor brugen er ophørt, og aktivet er sat til salg. Aktiverne måles til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere, og der foretages ikke afskrivninger.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

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

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

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

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

### **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.

### **Tilgodehavende og skyldig skat**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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.

### **Minoritetsinteresser**

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

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**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 og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.