

**MJ Service Holding ApS**  
**CVR-nr. 21349003**  
**Langebjerg 23 C**  
**4000 Roskilde**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Peter Dufour

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

MJ Service Holding ApS  
Langebjerg 23 C  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 21349003

Hjemsted: Registreret i Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Peter Dufour  
Mona Dufour

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for MJ Service Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 15.04.2016

### **Direktion**

Peter Dufour

Mona Dufour

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i MJ Service Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MJ Service Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

København, den 15.04.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen  
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen  
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	46.042	45.325	40.695	41.051	39.086
Driftsresultat	2.568	3.563	3.577	1.971	(795)
Resultat af finansielle poster	1.204	897	976	940	591
Årets resultat	2.861	3.330	3.377	2.106	(185)
Samlede aktiver	33.966	29.623	29.146	27.443	28.032
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.776	8.551	666	859	588
Egenkapital	19.416	19.055	18.225	16.848	16.742
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	14,9	17,9	19,3	12,5	(1,1)
Soliditetsgrad (%)	57,2	64,3	62,5	61,4	59,7

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Det er selskabets formål at besidde kapitalandele i dattervirksomheder samt i den forbindelse at foretage investeringer i øvrigt.

MJ Service Holding ApS ejer følgende dattervirksomheder:

- MJ Service A/S
- MJ Dressage ApS
- Servicefunktionen ApS
- Tjærebyvej 111 ApS

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 2.861 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse for moderselskabet på 24.917 t.kr. og 33.966 t.kr. for koncernen samt en egenkapital på 19.416 t.kr.

### Forventet udvikling

På baggrund af udarbejdede budgetter forventer ledelsen en positiv udvikling i resultatet for 2016.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## 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.

### 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 og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende udlejningsaktiviteter.

### 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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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 de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

### 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 tidspunktet for vedtagelse 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.

### 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.

### 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.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>46.042.406</b>	<b>45.325</b>
Personaleomkostninger	1	(42.377.620)	(41.193)
Af- og nedskrivninger	2	(1.025.669)	(569)
Andre driftsomkostninger		(70.920)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.568.197</b>	<b>3.563</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(119.840)	(120)
Andre finansielle indtægter	3	1.694.641	1.390
Andre finansielle omkostninger	4	(370.911)	(373)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.772.087</b>	<b>4.460</b>
Skat af ordinært resultat	5	(910.815)	(1.130)
<b>Årets resultat</b>		<b>2.861.272</b>	<b>3.330</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.500.000	2.500
Overført resultat		361.272	830
		<b>2.861.272</b>	<b>3.330</b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		13.111.493	0
Produktionsanlæg og maskiner		933.585	892
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		783.873	692
Indretning af lejede lokaler		50.162	66
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		324.301	7.803
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>15.203.414</u></b>	<b><u>9.453</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.156	134
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.664.298	10.442
Andre tilgodehavender		47.500	48
Udskudt skat	9	0	26
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>7.725.954</u></b>	<b><u>10.650</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>22.929.368</u></b>	<b><u>20.103</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		490.596	456
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>490.596</u></b>	<b><u>456</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.673.806	6.522
Andre tilgodehavender		283.961	272
Periodeafgrænsningsposter		116.624	100
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>8.074.391</u></b>	<b><u>6.894</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.471.976</u></b>	<b><u>2.170</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>11.036.963</u></b>	<b><u>9.520</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>33.966.331</u></b>	<b><u>29.623</u></b>



**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		16.715.921	16.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500
<b>Egenkapital</b>		<b><u>19.415.921</u></b>	<b><u>19.055</u></b>
<b>Minoritetsinteresser</b>		<b><u>117.648</u></b>	<b><u>0</u></b>
Udskudt skat	9	16.540	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>16.540</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.333.333	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>2.333.333</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	78.894	0
Bankgæld		195.747	0
Deposita		147.550	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.923.425	2.006
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.945.375	963
Skyldig selskabsskat		69.360	92
Anden gæld		7.722.538	7.508
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.082.889</u></b>	<b><u>10.569</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.416.222</u></b>	<b><u>10.569</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>33.966.331</u></b>	<b><u>29.624</u></b>
Dattervirksomheder	8		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	16.354.649	2.500.000	19.054.649
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	361.272	2.500.000	2.861.272
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>16.715.921</b>	<b>2.500.000</b>	<b>19.415.921</b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		2.568.197	3.563
Af- og nedskrivninger		1.025.669	569
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>47.396</u>	<u>(368)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>3.641.262</b>	<b>3.764</b>
Modtagne finansielle indtægter		288.772	458
Betalte finansielle omkostninger		(85.275)	(53)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(890.806)</u>	<u>(1.060)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>2.953.953</b>	<b>3.109</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.775.987)	(8.551)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	110
Salg af finansielle anlægsaktiver		3.886.203	7.730
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>117.648</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(2.772.136)</b>	<b>(711)</b>
Optagelse af lån		2.500.000	0
Afdrag på lån mv.		(75.549)	0
Udbetalt udbytte		<u>(2.500.000)</u>	<u>(2.500)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(75.549)</b>	<b>(2.500)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>106.268</b>	<b>(102)</b>
Likvider primo		<u>2.169.961</u>	<u>2.272</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>2.276.229</b>	<b>2.170</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.471.976	2.170
Kortfristet gæld til banker		<u>(195.747)</u>	<u>0</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>2.276.229</b>	<b>2.170</b>

## Koncernens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	38.372.605	37.556
Pensioner	2.983.794	2.820
Andre omkostninger til social sikring	1.021.221	817
	<b>42.377.620</b>	<b>41.193</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.025.669	578
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(9)
	<b>1.025.669</b>	<b>569</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	68.975	377
Dagsværdireguleringer	1.405.869	932
Øvrige finansielle indtægter	219.797	81
	<b>1.694.641</b>	<b>1.390</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	60.614	22
Valutakursreguleringer	735	0
Dagsværdireguleringer	297.860	321
Øvrige finansielle omkostninger	11.702	30
	<b>370.911</b>	<b>373</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	868.360	1.211
Ændring af udskudt skat	43.604	(82)
Effekt af ændrede skattesatser	(1.149)	1
	<b>910.815</b>	<b>1.130</b>

## Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
<b>6. Materielle anlægs- aktiver</b>				
Kostpris primo	0	2.472.140	2.729.637	81.344
Overførsler	7.802.519	0	0	0
Tilgange	5.674.626	365.844	411.216	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.477.145</b>	<b>2.837.984</b>	<b>3.140.853</b>	<b>81.344</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.579.774)	(2.037.857)	(14.913)
Årets afskrivninger	(365.652)	(324.625)	(319.123)	(16.269)
<b>Af- og nedskrivninger ul- timo</b>	<b>(365.652)</b>	<b>(1.904.399)</b>	<b>(2.356.980)</b>	<b>(31.182)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.111.493</b>	<b>933.585</b>	<b>783.873</b>	<b>50.162</b>
				<b>Forudbeta- linger for materielle anlægsakti- ver kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo				7.802.519
Overførsler				(7.802.519)
Tilgange				324.301
<b>Kostpris ultimo</b>				<b>324.301</b>
Af- og nedskrivninger primo				0
Årets afskrivninger				0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>				<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>				<b>324.301</b>

## Koncernens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdis- papirer og kapitalandele kr.	Andre tilgode- havender kr.	Udskudt skat kr.
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	599.194	8.567.049	47.500	25.915
Afgange	0	(3.829.248)	0	(25.915)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>599.194</b>	<b>4.737.801</b>	<b>47.500</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	(465.198)	1.875.443	0	0
Afskrivninger på goodwill	(119.840)	0	0	0
Opskrivninger	0	1.156.142	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	(105.088)	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(585.038)</b>	<b>2.926.497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>14.156</b>	<b>7.664.298</b>	<b>47.500</b>	<b>0</b>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>8. Dattervirksomheder</b>					
MJ Service A/S	Roskilde	A/S	90,0	3.025.686	1.849.215
MJ Dressage ApS	Roskilde	ApS	100,0	173.147	(175.816)
Servicefunktionen ApS	Roskilde	ApS	100,0	763.465	566.252
Tjærebyvej 111 ApS	Roskilde	ApS	100,0	4.676.887	(323.133)

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>9. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(29.179)	(32)
Materielle anlægsaktiver	26.148	(10)
Tilgodehavender	19.571	16
	<b>16.540</b>	<b>(26)</b>

**Koncernens noter**

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	78.894	2.333.333	2.024.220
	<b>78.894</b>	<b>2.333.333</b>	<b>2.024.220</b>
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>11. Ændring i arbejdskapital</b>			
Ændring i varebeholdninger		(34.238)	(40)
Ændring i tilgodehavender		(1.103.938)	(543)
Ændring i leverandørgæld mv.		1.185.572	215
		<b>47.396</b>	<b>(368)</b>

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(67.172)</b>	<b>(99)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.818.244	2.821
Andre finansielle indtægter	1	1.932.174	1.423
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(501.645)</u>	<u>(636)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.181.601</b>	<b>3.509</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(320.329)</u>	<u>(179)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.861.272</u></b>	<b><u>3.330</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.500.000	2.500
Overført resultat		<u>361.272</u>	<u>830</u>
		<b><u>2.861.272</u></b>	<b><u>3.330</u></b>



**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		133.000	133
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>133.000</u>	<u>133</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.686.478	6.835
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.664.298	10.442
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>14.350.776</u>	<u>17.277</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>14.483.776</u>	<u>17.410</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.470.073	3.685
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		1.849.215	3.177
Andre tilgodehavender		59.202	142
<b>Tilgodehavender</b>		<u>9.378.490</u>	<u>7.004</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.054.901</u>	<u>382</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>10.433.391</u>	<u>7.386</u>
<b>Aktiver</b>		<u>24.917.167</u>	<u>24.796</u>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	200.000	200
Overført overskud eller underskud		16.715.921	16.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	2.500
<b>Egenkapital</b>		<b><u>19.415.921</u></b>	<b><u>19.055</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.006.605	5.614
Skyldig selskabsskat		191.329	60
Anden gæld		303.312	67
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.501.246</u></b>	<b><u>5.741</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.501.246</u></b>	<b><u>5.741</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>24.917.167</u></b>	<b><u>24.796</u></b>
Eventualforpligtelser	7		

**Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	16.354.649	2.500.000	19.054.649
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
Årets resultat	0	361.272	2.500.000	2.861.272
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>16.715.921</b>	<b>2.500.000</b>	<b>19.415.921</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	238.183	33
Renteindtægter i øvrigt	68.975	377
Dagsværdireguleringer	1.405.869	932
Øvrige finansielle indtægter	219.147	81
	<b>1.932.174</b>	<b>1.423</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	202.884	312
Dagsværdireguleringer	297.860	321
Øvrige finansielle omkostninger	901	3
	<b>501.645</b>	<b>636</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	320.329	179
	<b>320.329</b>	<b>179</b>
		<b>Andre an-</b>
		<b>læg, drifts-</b>
		<b>materiel og</b>
		<b>inventar</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		133.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>133.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>133.000</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	14.574.121	8.567.049
Afgange	(117.648)	(3.829.248)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>14.456.473</b>	<b>4.737.801</b>
Opskrivninger primo	(7.739.024)	1.875.443
Afskrivninger på goodwill	(119.840)	0
Andel af årets resultat	1.938.084	0
Udbytte	(1.849.215)	0
Opskrivninger	0	1.156.142
Tilbageførsel ved afgang	0	(105.088)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(7.769.995)</b>	<b>2.926.497</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.686.478</b>	<b>7.664.298</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	<b>kr.</b>
MJ Service A/S	2.908.038
MJ Dressage ApS	173.147
Servicefunktionen ApS	763.465
Tjærebyvej 111 ApS	4.676.887
Koncerngoodwill, Servicefunktionen ApS	14.156
Tilgodehavende udbytte, MJ Service A/S	(1.849.215)
	<b>6.686.478</b>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	200	1.000	200.000
	<b>200</b>		<b>200.000</b>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-

## **Modervirksomhedens noter**

skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.