

MJ Service Holding ApS

Langebjerg 23 C
4000 Roskilde
CVR-nr. 21349003

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.06.2019

Dirigent

Navn: Peter Dufour

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MJ Service Holding ApS
Langebjerg 23 C
4000 Roskilde

CVR-nr.: 21349003

Hjemsted: Registreret i Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Mona Anita Dufour
Peter Dufour

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 03.06.2019

Direktion

Mona Anita Dufour

Peter Dufour

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MJ Service Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MJ Service Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 03.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.617	36.294	43.942	46.044	45.325
Driftsresultat	4.044	3.591	5.577	2.569	3.563
Resultat af finansielle poster	(671)	251	(227)	1.203	897
Årets resultat	2.614	2.974	4.181	2.861	3.330
Samlede aktiver	35.144	36.516	35.668	33.967	29.623
Investeringer i materielle anlægsaktiver	944	1.110	1.483	6.776	8.551
Egenkapital inkl. minoriteter	22.218	21.605	21.215	19.534	19.055
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	11,9	13,9	20,5	14,8	17,9
Soliditetsgrad (%)	63,2	59,2	59,5	57,5	64,3

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

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

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 (via MJ Service A/S)
- Tjærebyvej 111 ApS

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud blev på 2.522 t.kr. Balancesummen udgør 24.303 t.kr. i moderselskabet og egenkapitalen udgør 22.008 t.kr. Koncernens overskud blev på 2.614 t.kr. Balancen udgør 35.144 t.kr. og egenkapitalen udgør 22.218 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		34.616.578	36.294
Personaleomkostninger	1	(29.486.763)	(31.685)
Af- og nedskrivninger	2	(1.085.939)	(1.018)
Driftsresultat		4.043.876	3.591
Andre finansielle indtægter	3	406.950	902
Andre finansielle omkostninger	4	(1.077.968)	(651)
Resultat før skat		3.372.858	3.842
Skat af årets resultat	5	(759.284)	(868)
Årets resultat	6	2.613.574	2.974

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		13.147.803	13.424
Produktionsanlæg og maskiner		938.975	1.140
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.074.414	773
Indretning af lejede lokaler		1.356	17
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		212.475	324
Materielle anlægsaktiver	7	15.375.023	15.678
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.084.680	8.139
Andre tilgodehavender		47.500	48
Finansielle anlægsaktiver	8	6.132.180	8.187
Anlægsaktiver		21.507.203	23.865
Fremstillede varer og handelsvarer		1.853.452	799
Varebeholdninger		1.853.452	799
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.857.939	8.357
Andre tilgodehavender		299.800	183
Tilgodehavende selskabsskat		332.792	85
Periodeafgrænsningsposter		123.331	166
Tilgodehavender		9.613.862	8.791
Likvide beholdninger		2.169.167	3.061
Omsætningsaktiver		13.636.481	12.651
Aktiver		35.143.684	36.516

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		19.808.439	19.287
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		22.008.439	21.487
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		209.481	118
Egenkapital		22.217.920	21.605
Udskudt skat	9	108.706	59
Hensatte forpligtelser		108.706	59
Gæld til realkreditinstitutter		2.094.983	2.175
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.094.983	2.175
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	79.908	80
Bankgæld		0	755
Deposita		184.841	163
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.677.299	1.726
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.479.757	2.598
Anden gæld		7.300.270	7.355
Kortfristede gældsforpligtelser		10.722.075	12.677
Gældsforpligtelser		12.817.058	14.852
Passiver		35.143.684	36.516
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	200.000	19.286.698	2.000.000	117.648
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	0
Årets resultat	0	521.741	2.000.000	91.833
Egenkapital ultimo	200.000	19.808.439	2.000.000	209.481
				I alt kr.
Egenkapital primo				21.604.346
Udbetalt ordinært udbytte				(2.000.000)
Årets resultat				2.613.574
Egenkapital ultimo				22.217.920

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Driftsresultat		4.043.876	3.591
Af- og nedskrivninger		1.085.939	1.018
Ændringer i arbejdskapital	11	(2.829.537)	(1.293)
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.300.278	3.316
Modtagne finansielle indtægter		185.491	208
Betalte finansielle omkostninger		(112.646)	(166)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(957.785)	(1.112)
Pengestrømme vedrørende drift		1.415.338	2.246
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(944.045)	(1.110)
Salg af materielle anlægsaktiver		161.826	45
Køb af finansielle anlægsaktiver		(489.564)	(11.214)
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.799.932	10.135
Pengestrømme vedrørende investeringer		528.149	(2.144)
Afdrag på lån mv.		(79.567)	(79)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(2.584)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.079.567)	(2.663)
Ændring i likvider		(136.080)	(2.561)
Likvider primo		2.305.247	4.867
Likvider ultimo		2.169.167	2.306
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.169.167	3.061
Kortfristet gæld til banker		0	(755)
Likvider ultimo		2.169.167	2.306

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	26.974.014	28.874
Pensioner	1.967.770	2.231
Andre omkostninger til social sikring	544.979	580
	29.486.763	31.685
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	72	80
	2018 kr.	2017 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.085.939	1.018
	1.085.939	1.018
	2018 kr.	2017 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	9.699	10
Dagsværdireguleringer	221.459	694
Øvrige finansielle indtægter	175.792	198
	406.950	902
	2018 kr.	2017 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	98.924	106
Dagsværdireguleringer	965.322	485
Øvrige finansielle omkostninger	13.722	60
	1.077.968	651
	2018 kr.	2017 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	708.014	834
Ændring af udskudt skat	49.589	31
Regulering vedrørende tidligere år	1.681	3
	759.284	868

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	500
Overført resultat	521.741	474
Minoritetsinteressers andel af resultatet	91.833	0
	2.613.574	2.974

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	14.641.083	3.808.638	3.481.833	81.344
Tilgange	168.693	184.845	540.507	0
Afgange	0	0	0	0
Kostpris ultimo	14.809.776	3.993.483	4.022.340	81.344
Af- og nedskrivninger primo	(1.216.791)	(2.669.024)	(2.708.921)	(63.720)
Årets afskrivninger	(445.182)	(385.484)	(239.005)	(16.268)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.661.973)	(3.054.508)	(2.947.926)	(79.988)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.147.803	938.975	1.074.414	1.356

	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	324.301
Tilgange	50.000
Afgange	(161.826)
Kostpris ultimo	212.475
Af- og nedskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	212.475

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.		
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	7.584.129	47.500		
Tilgange	489.564	0		
Afgange	(1.934.010)	0		
Kostpris ultimo	6.139.683	47.500		
Opskrivninger primo	554.781	0		
Årets opskrivninger	(600.965)	0		
Tilbageførsel ved afgang	(8.819)	0		
Opskrivninger ultimo	(55.003)	0		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.084.680	47.500		
	2018 kr.	2017 t.kr.		
9. Udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	(29.179)	(29)		
Materielle anlægsaktiver	120.139	74		
Tilgodehavender	17.746	14		
	108.706	59		
Bevægelser i året				
Primo	59.117			
Indregnet i resultatopgørelsen	49.589			
Ultimo	108.706			
	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	79.908	80	2.094.983	1.771.924
	79.908	80	2.094.983	1.771.924

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.054.491)	(559)
Ændring i tilgodehavender	(574.814)	(672)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.200.232)	(62)
	(2.829.537)	(1.293)

	2018 kr.	2017 t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.129.753	155

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er der tinglyst pantebrev i koncernens ejendomme for i alt 2.500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. balancedagen 13.148 t.kr.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

MJ Service Holding II ApS, Langebjerg 23 C, 4000 Roskilde

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

MJ Service Holding II ApS, Langebjerg 23 C, 4000 Roskilde

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
15. Dattervirksomheder					
MJ Service A/S	Roskilde	A/S	90,0	4.095.074	2.918.333
MJ Dressage ApS	Roskilde	ApS	100,0	2.246.323	80.569
Servicefunktionen ApS	Roskilde	ApS	90,0	74.113	(5.887)
Tjærebyvej 111 ApS	Roskilde	ApS	100,0	4.832.300	107.988

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttotab		(178.295)	(72)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.015.057	2.680
Andre finansielle indtægter	1	666.374	1.178
Andre finansielle omkostninger	2	(1.099.198)	(723)
Resultat før skat		2.403.938	3.063
Skat af årets resultat	3	117.803	(89)
Årets resultat	4	2.521.741	2.974

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		133.000	133
Materielle anlægsaktiver	5	133.000	133
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.963.947	7.948
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.084.680	8.139
Finansielle anlægsaktiver	6	17.048.627	16.087
Anlægsaktiver		17.181.627	16.220
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.494.283	7.111
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	1.676
Andre tilgodehavender		35.104	27
Tilgodehavende selskabsskat		63.083	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		118.872	0
Tilgodehavender		6.711.342	8.814
Likvide beholdninger		409.568	362
Omsætningsaktiver		7.120.910	9.176
Aktiver		24.302.537	25.396

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	200.000	200
Overført overskud eller underskud		19.808.439	19.287
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000
Egenkapital		22.008.439	21.487
Gæld til tilknyttede virksomheder		595.311	2.381
Skyldig selskabsskat		0	26
Anden gæld		1.698.787	1.502
Kortfristede gældsforpligtelser		2.294.098	3.909
Gældsforpligtelser		2.294.098	3.909
Passiver		24.302.537	25.396
Eventualforpligtelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	19.286.698	2.000.000	21.486.698
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	521.741	2.000.000	2.521.741
Egenkapital ultimo	200.000	19.808.439	2.000.000	22.008.439

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	260.021	276
Renteindtægter i øvrigt	9.699	10
Dagsværdireguleringer	221.459	694
Øvrige finansielle indtægter	175.195	198
	666.374	1.178
	2018 kr.	2017 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	48.655	126
Renteomkostninger i øvrigt	73.536	73
Dagsværdireguleringer	965.322	485
Øvrige finansielle omkostninger	11.685	39
	1.099.198	723
	2018 kr.	2017 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(117.501)	89
Regulering vedrørende tidligere år	(302)	0
	(117.803)	89
	2018 kr.	2017 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	500
Overført resultat	521.741	474
	2.521.741	2.974
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		133.000
Kostpris ultimo		133.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo		133.000

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	14.376.473	7.584.129
Tilgange	0	489.564
Afgange	0	(1.934.010)
Kostpris ultimo	14.376.473	6.139.683
Opskrivninger primo	(6.427.583)	554.781
Andel af årets resultat	3.015.057	0
Årets opskrivninger	0	(600.965)
Tilbageførsel ved afgange	0	(8.819)
Opskrivninger ultimo	(3.412.526)	(55.003)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.963.947	6.084.680

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	kr.
MJ Service A/S	3.885.324
MJ Dressage ApS	2.246.323
Tjærebyvej 111 ApS	4.832.300
	10.963.947

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Anparter	200	1.000	200.000
	200		200.000

Modervirksomhedens noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MJ Service Holding II ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2018 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for 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 dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre 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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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 indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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, 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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.

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

Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

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.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat 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 tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.