

MJ Service Holding ApS

Langebjerg 23 C
4000 Roskilde
CVR-nr. 21349003

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2018

Dirigent

Navn: Peter Dufour

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	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: 01.01.2017 - 31.12.2017

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 25.05.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 25.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	36.296	43.942	46.044	45.325	40.695
Driftsresultat	3.591	5.577	2.569	3.563	3.577
Resultat af finansielle poster	251	(227)	1.203	897	976
Årets resultat	2.974	4.181	2.861	3.330	3.377
Samlede aktiver	36.516	35.668	33.967	29.623	29.146
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.110	1.483	6.776	8.551	666
Egenkapital inkl. minoriteter	21.604	21.215	19.534	19.055	18.225
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	13,9	20,5	14,8	17,9	19,3
Soliditetsgrad (%)	59,2	59,5	57,5	64,3	62,5

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
- Tjærebyvej 111 ApS

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud blev på 2.974 t.kr. Balancesummen udgør 25.396 t.kr. i moderselskabet og egenkapitalen udgør 21.487 t.kr. Koncernens overskud blev på 2.974 t.kr. Balancen udgør 36.516 t.kr. og egenkapitalen udgør 21.604 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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		36.295.535	43.942
Personaleomkostninger	1	(31.685.804)	(37.249)
Af- og nedskrivninger	2	(1.018.380)	(1.030)
Andre driftsomkostninger		0	(86)
Driftsresultat		3.591.351	5.577
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(14)
Andre finansielle indtægter	3	902.396	559
Andre finansielle omkostninger	4	(651.095)	(772)
Resultat før skat		3.842.652	5.350
Skat af årets resultat	5	(868.749)	(1.169)
Årets resultat	6	2.973.903	4.181

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		13.424.293	13.643
Produktionsanlæg og maskiner		1.139.614	840
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		772.912	767
Indretning af lejede lokaler		17.624	34
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		324.301	324
Materielle anlægsaktiver	7	<u>15.678.744</u>	<u>15.608</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.138.910	6.875
Andre tilgodehavender		47.500	48
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>8.186.410</u>	<u>6.923</u>
Anlægsaktiver		<u>23.865.154</u>	<u>22.531</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		798.961	240
Varebeholdninger		<u>798.961</u>	<u>240</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.357.609	7.669
Andre tilgodehavender		182.697	196
Tilgodehavende selskabsskat		84.703	0
Periodeafgrænsningsposter		165.950	166
Tilgodehavender		<u>8.790.959</u>	<u>8.031</u>
Likvide beholdninger		<u>3.060.663</u>	<u>4.866</u>
Omsætningsaktiver		<u>12.650.583</u>	<u>13.137</u>
Aktiver		<u>36.515.737</u>	<u>35.668</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		19.286.698	18.813
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		21.486.698	21.013
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		117.648	202
Egenkapital		21.604.346	21.215
Udskudt skat	9	59.117	28
Hensatte forpligtelser		59.117	28
Gæld til realkreditinstitutter		2.174.891	2.254
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.174.891	2.254
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	79.567	80
Bankgæld		755.416	0
Deposita		163.280	173
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.726.277	1.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.598.421	1.596
Skyldig selskabsskat		0	189
Anden gæld		7.354.422	8.479
Kortfristede gældsforpligtelser		12.677.383	12.171
Gældsforpligtelser		14.852.274	14.425
Passiver		36.515.737	35.668
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	200.000	18.812.794	2.000.000	201.839
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(84.191)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(500.000)	0	0
Årets resultat	0	973.904	2.000.000	0
Egenkapital ultimo	200.000	19.286.698	2.000.000	117.648
				I alt kr.
Egenkapital primo				21.214.633
Udbetalt ordinært udbytte				(2.084.191)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(500.000)
Årets resultat				2.973.904
Egenkapital ultimo				21.604.346

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		3.528.269	5.577
Af- og nedskrivninger		1.018.380	1.030
Ændringer i arbejdskapital	11	(1.293.042)	461
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.253.607	7.068
Modtagne finansielle indtægter		207.814	346
Betalte finansielle omkostninger		(166.036)	(87)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.048.403)	(1.038)
Pengestrømme vedrørende drift		2.246.982	6.289
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.110.339)	(1.483)
Salg af materielle anlægsaktiver		45.000	44
Køb af finansielle anlægsaktiver		(11.213.949)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		10.135.392	318
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.143.896)	(1.121)
Afdrag på lån mv.		(79.230)	(80)
Udbetalt udbytte		(2.584.191)	(2.500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.663.421)	(2.580)
Ændring i likvider		(2.560.335)	2.588
Likvider primo		4.865.582	2.278
Likvider ultimo		2.305.247	4.866
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.060.663	4.866
Kortfristet gæld til banker		(755.416)	0
Likvider ultimo		2.305.247	4.866

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	28.874.628	33.884
Pensioner	2.231.162	2.589
Andre omkostninger til social sikring	580.014	776
	31.685.804	37.249
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	79	95
	2017 kr.	2016 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.018.380	1.030
	1.018.380	1.030
	2017 kr.	2016 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	10.171	41
Dagsværdireguleringer	694.532	213
Øvrige finansielle indtægter	197.693	305
	902.396	559
	2017 kr.	2016 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	105.357	81
Dagsværdireguleringer	485.009	685
Øvrige finansielle omkostninger	60.729	6
	651.095	772
	2017 kr.	2016 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	834.234	1.157
Ændring af udskudt skat	31.037	12
Regulering vedrørende tidligere år	3.478	0
	868.749	1.169

Koncernens noter

	2017	2016		
	kr.	t.kr.		
6. Forslag til resultatdisponering				
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000		
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	500.000	0		
Overført resultat	473.904	2.097		
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	84		
	2.973.904	4.181		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	14.421.400	3.124.378	3.337.438	81.344
Tilgange	219.684	684.260	206.395	0
Afgange	0	0	(62.000)	0
Kostpris ultimo	14.641.084	3.808.638	3.481.833	81.344
Af- og nedskrivninger primo	(778.383)	(2.283.620)	(2.570.233)	(47.451)
Årets afskrivninger	(438.408)	(385.404)	(178.299)	(16.269)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	39.611	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.216.791)	(2.669.024)	(2.708.921)	(63.720)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.424.293	1.139.614	772.912	17.624

Koncernens noter

	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	324.301
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	324.301
Af- og nedskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	324.301

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	599.194	4.423.901	47.500
Tilgange	0	11.213.949	0
Afgange	(599.194)	(8.053.721)	0
Kostpris ultimo	0	7.584.129	47.500
Opskrivninger primo	(599.194)	2.451.206	0
Årets opskrivninger	0	395.214	0
Tilbageførsel ved afgange	599.194	(2.291.639)	0
Opskrivninger ultimo	0	554.781	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	8.138.910	47.500

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(29.179)	(29)
Materielle anlægsaktiver	73.890	29
Tilgodehavender	14.406	28
	59.117	28

Bevægelser i året

Primo	28.080
Indregnet i resultatopgørelsen	31.037
Ultimo	59.117

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til reakreditinstitutter	79.567	80	2.174.891	1.853.206
	79.567	80	2.174.891	1.853.206

	2017 kr.	2016 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(559.003)	251
Ændring i tilgodehavender	(672.370)	20
Ændring i leverandørgæld mv.	(61.669)	190
	(1.293.042)	461

Koncernens noter

12. 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 13.645 t.kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
13. Dattervirk- somheder					
MJ Service A/S	Roskilde	A/S	90,0	2.852.874	1.676.403
MJ Dressage ApS	Roskilde	ApS	100,0	2.165.754	966.994
Servicefunktionen ApS	Roskilde	ApS	90,0	497.348	417.348
Tjærebyvej 111 ApS	Roskilde	ApS	100,0	4.724.312	33.822

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttotab		(71.688)	(49)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.677.169	4.153
Andre finansielle indtægter	1	1.178.563	870
Andre finansielle omkostninger	2	(720.672)	(893)
Resultat før skat		3.063.372	4.081
Skat af årets resultat	3	(89.468)	16
Årets resultat	4	2.973.904	4.097

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		133.000	133
Materielle anlægsaktiver	5	133.000	133
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.948.890	8.080
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.138.910	6.875
Finansielle anlægsaktiver	6	16.087.800	14.955
Anlægsaktiver		16.220.800	15.088
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.110.420	6.830
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		1.676.403	2.758
Andre tilgodehavender		26.946	75
Tilgodehavende selskabsskat		0	16
Tilgodehavender		8.813.769	9.679
Likvide beholdninger		361.060	2.240
Omsætningsaktiver		9.174.829	11.919
Aktiver		25.395.629	27.007

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	200.000	200
Overført overskud eller underskud		19.286.698	18.813
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000
Egenkapital		21.486.698	21.013
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.380.897	5.105
Skyldig selskabsskat		25.616	0
Anden gæld		1.502.418	889
Kortfristede gældsforpligtelser		3.908.931	5.994
Gældsforpligtelser		3.908.931	5.994
Passiver		25.395.629	27.007
Eventualforpligtelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	18.812.794	2.000.000	21.012.794
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(500.000)	0	(500.000)
Årets resultat	0	973.904	2.000.000	2.973.904
Egenkapital ultimo	200.000	19.286.698	2.000.000	21.486.698

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	276.138	310
Renteindtægter i øvrigt	10.171	41
Dagsværdireguleringer	694.582	213
Øvrige finansielle indtægter	197.672	306
	1.178.563	870
	2017 kr.	2016 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	126.375	163
Renteomkostninger i øvrigt	73.279	43
Dagsværdireguleringer	485.009	685
Øvrige finansielle omkostninger	36.009	2
	720.672	893
	2017 kr.	2016 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	89.470	(16)
Regulering vedrørende tidligere år	(2)	0
	89.468	(16)
	2017 kr.	2016 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	500.000	0
Overført resultat	473.904	2.097
	2.973.904	4.097
		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	14.456.473	4.423.901
Tilgange	0	11.213.949
Afgange	(80.000)	(8.053.721)
Kostpris ultimo	14.376.473	7.584.129
Opskrivninger primo	(6.375.719)	2.451.206
Andel af årets resultat	2.677.169	0
Udbytte	(2.729.033)	0
Årets opskrivninger	0	395.214
Tilbageførsel ved afgange	0	(2.291.639)
Opskrivninger ultimo	(6.427.583)	554.781
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.948.890	8.138.910

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	kr.
MJ Service A/S	2.735.227
MJ Dressage ApS	2.165.754
Tjærebyvej 111 ApS	4.724.312
Tilgodehavende udbytte, MJ Service A/S	(1.676.403)
	7.948.890

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Anparter	200	1000	200.000
	200		200.000

Modervirksomhedens noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger vedrørende udlejningsaktiviteter og tab ved salg af immaterielle og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

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 selskabskat 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

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

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.