Søren Juhl ApS

Islands Brygge 118, 3. tv., 2300 København S

CVR-nr. 26 91 79 72

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2020

Søren Juhl Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Søren Juhl ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 30. september 2020

Direktion

Søren Juhl Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Søren Juhl ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Juhl ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 30. september 2020

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
mne16538

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søren Juhl ApS Islands Brygge 118, 3. tv. 2300 København S	
	CVR-nr.:	26 91 79 72
	Stiftet:	4. december 2002
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Søren Juhl Nielsen	
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast	
Bankforbindelse	Handelsbanken, Vestergade 2, 7430 Ikast	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i børsnoterede værdipapirer, besiddelse af kapitalandele i unoterede virksomheder samt formuepleje i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søren Juhl ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bil og administration.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Varebeholdninger

Kunstværker måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af kunstværker lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dater- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søren Juhl ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2019	2018
	Bruttofortjeneste	**324.429**	**838.285**
1	Personaleomkostninger	-416.823	-241.158
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.301	-8.700
	Resultat før finansielle poster	**-100.695**	**588.427**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.303.183	844.933
	Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	108.806
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	49.192
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	854.718	622.509
	Andre finansielle indtægter	194.264	35.526
2	Øvrige finansielle omkostninger	-698.605	-733.013
	Resultat før skat	**1.552.865**	**1.516.380**
3	Skat af årets resultat	-58.198	-115.174
	Årets resultat	**1.494.667**	**1.401.206**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.624.878	953.739
	Udbytte for regnskabsåret	55.300	0
	Overføres til overført resultat	4.064.245	447.467
	Disponeret i alt	**1.494.667**	**1.401.206**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2019	2018
	Anlægsaktiver		
4	Grunde og bygninger	185.000	185.000
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	55.480	20.300
	Materielle anlægsaktiver i alt	240.480	205.300
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.284.296	3.992.415
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	47.297.762	30.724.777
7	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	264.177
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3.874.192
	Finansielle anlægsaktiver i alt	48.582.058	38.855.561
	Anlægsaktiver i alt	**48.822.538**	**39.060.861**
	Omsætningsaktiver		
	Handelsvarer	45.567	45.567
	Varebeholdninger i alt	45.567	45.567
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	400.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.688.092	1.124.601
	Tilgodehavende selskabsskat	82.863	0
	Andre tilgodehavender	22.060	0
	Periodeafgrænsningsposter	20.827	26.042
	Tilgodehavender i alt	6.813.842	1.550.643
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.371.500	1.203.065
	Værdipapirer i alt	1.371.500	1.203.065
	Likvide beholdninger	1.183.584	253.046
	Omsætningsaktiver i alt	**9.414.493**	**3.052.321**
	Aktiver i alt	**58.237.031**	**42.113.182**

Balance 31. december

Passiver

Note		2019	2018
	Egenkapital		
8	Virksomhedskapital	125.000	125.000
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.248.464	3.873.342
10	Overført resultat	15.622.090	11.557.845
11	Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.300	0
	Egenkapital i alt	**17.050.854**	**15.556.187**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	11.200	6.000
	Hensatte forpligtelser i alt	**11.200**	**6.000**
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	37.112	34.386
	Gæld til associerede virksomheder	0	171.488
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.902.605	4.704.675
	Selskabsskat	0	91.978
12	Anden gæld	35.220.260	21.533.468
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.174.977	26.550.995
	Gældsforpligtelser i alt	**41.174.977**	**26.550.995**
	Passiver i alt	**58.237.031**	**42.113.182**

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Eventualposter

Noter

		2019	2018
1.	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	414.306	239.621
	Andre omkostninger til social sikring	2.517	1.537
		416.823	**241.158**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	702	88
	Andre finansielle omkostninger	697.903	732.925
		698.605	**733.013**
3.	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	52.998	113.674
	Årets regulering af udskudt skat	5.200	1.500
		58.198	**115.174**

		31/12 2019	31/12 2018
4.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris 1. januar	185.000	370.000
	Afgang i årets løb	0	-185.000
	Kostpris 31. december	**185.000**	**185.000**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**185.000**	**185.000**

Noter

		31/12 2019	31/12 2018
5.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar	49.704	49.704
	Tilgang i årets løb	63.781	0
	Afgang i årets løb	-34.800	0
	Kostpris 31. december	**78.685**	**49.704**
	Afskrivninger 1. januar	-29.404	-20.704
	Årets afskrivninger	-8.301	-8.700
	Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	14.500	0
	Afskrivninger 31. december	**-23.205**	**-29.404**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**55.480**	**20.300**
6.	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar	358.250	360.750
	Tilgang i årets løb	-358.250	0
	Afgang i årets løb	35.832	-2.500
	Kostpris 31. december	**35.832**	**358.250**
	Opskrivninger 1. januar	3.634.165	2.789.232
	Årets resultat	1.248.464	844.933
	Årets tilbageførsler på afgang	-3.634.165	0
	Opskrivninger 31. december	**1.248.464**	**3.634.165**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**1.284.296**	**3.992.415**

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	**Ejerandel**
HAVS ApS	København	89,58 %

Noter

		31/12 2019	31/12 2018
7.	**Kapitalandel i associeret virksomhed**		
	Anskaffelsessum, 1. januar	25.000	25.000
	Afgang i årets løb	-25.000	0
	Kostpris 31. december	**0**	**25.000**
	Nedskrivninger 1. januar	239.177	126.101
	Årets resultat	0	108.806
	Årets tilbageførsler på afgang	-239.177	0
	Egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed	0	4.270
	Opskrivninger 31. december	**0**	**239.177**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**0**	**264.177**
8.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000
		125.000	**125.000**
9.	**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**		
	Reserve for opskrivninger 1. januar	3.873.342	2.915.333
	Resultatandel	-2.624.878	953.739
	Egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed	0	4.270
		1.248.464	**3.873.342**
10.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar	11.557.845	11.110.378
	Årets overførte overskud eller underskud	4.064.245	447.467
		15.622.090	**11.557.845**

Noter

		31/12 2019	31/12 2018
11.	**Foreslået udbytte for regnskabsåret**		
	Udbytte 1. januar	0	35.600
	Udloddet udbytte	0	-35.600
	Udbytte for regnskabsåret	55.300	0
		55.300	**0**

12. Anden gæld

Lån indgår i anden gæld med 35.193 t.kr. mod 21.407 t.kr. sidste år.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

14. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 17 t.kr.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til BRF Kredit. Gælden udgør 37.551 t.kr. pr. 31. december 2019.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 5 måneder og en samlet restleasingydelse på 18 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.