



E. Brinch-Nielsen Holding ApS

Kongensgade 104, 1.
6700 Esbjerg
CVR-nr. 28990006

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.07.2021

Erik Brinch-Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

E. Brinch-Nielsen Holding ApS

Kongensgade 104, 1.

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 28990006

Stiftelsesdato: 07.07.2021

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Erik Brinch-Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for E. Brinch-Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 12.07.2021

Direktion

Erik Brinch-Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i E. Brinch-Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for E. Brinch-Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 12.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	104.876	124.836	128.876	97.713
Driftsresultat	626	249	2.474	1.401
Resultat af finansielle poster	1.616	2.146	(661)	918
Årets resultat	1.787	1.886	1.468	1.895
Balancesum	61.572	46.171	43.962	36.890
Investeringer i materielle aktiver	0	356	0	5.769
Egenkapital	21.388	20.711	19.934	20.466
Nøgletal				
Soliditetsgrad (%)	34,74	44,86	45,34	55,48

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at virke som holdingselskab herunder at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat blev et overskud på 1.787 t.kr., hvilket ledelsen vurderer som tilfredsstillende Corona'ens indflydelse tages i betragtning.

Koncernens resultat blev et overskud på 1.787 t.kr., hvilket ledelsen vurderer som tilfredsstillende Corona'ens indflydelse tages i betragtning.

Forventet udvikling

Koncernen oplever en stabil efterspørgsel på vikar- og rekrutteringsydelser. Perioderegnskabet for koncernen viser en stabil udvikling, og det forventes, at resultatet for 2021 bliver på et højere niveau end for 2020 dette gælder både for omsætning og årets resultat.

Særlige risici

Det er ikke vurderet, at der er særlige forhold som påvirker koncernen.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer kan opdeles i kunder og medarbejdere. Det er koncernens mål at skabe værdi for kunder, således der rekrutteres den bedste vikar til jobbet og til den rigtig pris.

For stadig at kunne levere konkurrencedygtige og kompetente kandidater er den enkelte vikars personlige viden og erfaring en afgørende rolle.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter har ikke væsentlige miljøpåvirkning.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		104.875.681	124.835.598
Personaleomkostninger	1	(104.068.684)	(124.495.141)
Af- og nedskrivninger	2	(181.491)	(91.275)
Driftsresultat		625.506	249.182
Andre finansielle indtægter	3	1.780.438	2.240.189
Andre finansielle omkostninger	4	(164.480)	(94.115)
Resultat før skat		2.241.464	2.395.256
Skat af årets resultat	5	(454.634)	(509.500)
Årets resultat	6	1.786.830	1.885.756

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		3.553.532	3.636.855
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		249.492	347.660
Materielle aktiver	7	3.803.024	3.984.515
Andre værdipapirer og kapitalandele		471.400	633.900
Andre tilgodehavender		405.940	396.453
Finansielle aktiver	8	877.340	1.030.353
Anlægsaktiver		4.680.364	5.014.868
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.602.226	13.699.271
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	562.087	313.355
Udskudt skat	10	197.000	187.000
Andre tilgodehavender		5.301.989	400.007
Tilgodehavende skat		826.354	0
Periodeafgrænsningsposter	11	131.191	368.625
Tilgodehavender		18.620.847	14.968.258
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.199.152	11.888.474
Værdipapirer og kapitalandele		14.199.152	11.888.474
Likvide beholdninger		24.071.652	14.299.519
Omsætningsaktiver		56.891.651	41.156.251
Aktiver		61.572.015	46.171.119

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		19.262.511	19.475.681
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.110.600
Egenkapital		21.387.511	20.711.281
Andre hensatte forpligtelser	12	31.500	156.500
Hensatte forpligtelser		31.500	156.500
Deposita		56.588	56.588
Anden gæld		10.346.710	4.310.563
Langfristede gældsforpligtelser	13	10.403.298	4.367.151
Bankgæld		58.194	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	43.536	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		521.513	726.964
Skyldig skat		0	308.763
Anden gæld	14	29.126.463	19.900.460
Kortfristede gældsforpligtelser		29.749.706	20.936.187
Gældsforpligtelser		40.153.004	25.303.338
Passiver		61.572.015	46.171.119
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	19.475.681	1.110.600	20.711.281
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.110.600)	(1.110.600)
Årets resultat	0	(213.170)	2.000.000	1.786.830
Egenkapital ultimo	125.000	19.262.511	2.000.000	21.387.511

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		625.506	249.182
Af- og nedskrivninger		181.491	91.275
Ændringer i arbejdskapital	15	11.993.061	541.178
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.800.058	881.635
Modtagne finansielle indtægter		1.780.438	3.909.954
Betalte finansielle omkostninger		(164.480)	(94.115)
Refunderet/(betalt) skat		(1.257.691)	1.726.762
Pengestrømme vedrørende drift		13.158.325	6.424.236
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(355.612)
Køb af finansielle aktiver		(23.108)	(17.166)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(2.310.678)	(7.533.959)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.333.786)	(7.906.737)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		10.824.539	(1.482.501)
Udbetalt udbytte		(1.110.600)	(1.108.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.110.600)	(1.108.000)
Ændring i likvider		9.713.939	(2.590.501)
Likvider primo		14.299.519	16.890.020
Likvider ultimo		24.013.458	14.299.519
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		24.071.652	14.299.519
Kortfristet gæld til banker		(58.194)	0
Likvider ultimo		24.013.458	14.299.519

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	94.971.184	113.400.328
Pensioner	5.848.694	6.151.222
Andre omkostninger til social sikring	2.254.430	3.370.575
Andre personaleomkostninger	994.376	1.573.016
	104.068.684	124.495.141

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	287	338
---	------------	------------

2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	181.491	91.275
	181.491	91.275

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	354.498	378.664
Dagsværdireguleringer	1.314.281	1.669.765
Øvrige finansielle indtægter	111.659	191.760
	1.780.438	2.240.189

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	134.871	89.348
Øvrige finansielle omkostninger	29.609	4.767
	164.480	94.115

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	458.948	490.500
Ændring af udskudt skat	(10.000)	19.000
Regulering vedrørende tidligere år	5.686	0
	454.634	509.500

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.110.600
Overført resultat	(213.170)	775.156
	1.786.830	1.885.756

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	4.676.978	697.539
Kostpris ultimo	4.676.978	697.539
Af- og nedskrivninger primo	(1.040.123)	(349.879)
Årets afskrivninger	(83.323)	(98.168)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.123.446)	(448.047)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.553.532	249.492

8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.000.000	396.453
Tilgange	0	23.108
Afgange	0	(13.621)
Kostpris ultimo	1.000.000	405.940
Nedskrivninger primo	(366.100)	0
Årets nedskrivninger	(162.500)	0
Nedskrivninger ultimo	(528.600)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	471.400	405.940

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.	2019 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	562.087	313.355
	562.087	313.355

Der er ikke foretaget aconto- eller forudfakturering.

10 Udskudt skat

	2020	2019
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	187.000	206.000
Indregnet i resultatopgørelsen	10.000	(19.000)
Ultimo	197.000	187.000

	2020	2019
	kr.	kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	197.000	187.000
	197.000	187.000

Udskudt skat vedrører de midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier for materielle anlægsaktiver.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder forudbetaling af husleje.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensatte udgifter til udlejningsejendomme.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Deposita	56.588	56.588
Anden gæld	10.346.710	0
	10.403.298	56.588

14 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Moms og afgifter	8.456.389	5.310.585
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	18.484.610	11.580.472
Feriepengeforpligtelser	657.730	986.369
Anden gæld i øvrigt	1.527.734	2.023.034
	29.126.463	19.900.460

15 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(3.107.174)	(581.602)
Ændring i leverandørgæld mv.	15.100.235	1.122.780
	11.993.061	541.178

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler med op til 6 måneders opsigelse med en samlet årlig leje på 1.251 t.kr.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har afgivet ejerpantebreve med nominel værdi på 450 t.kr. med pant i ejendomme. Pantebrevet er i koncernens behold.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
JobTeam A/S	Esbjerg	A/S	100
Esbjerg Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	100
Esbjerg Ejendomme 1 ApS	Esbjerg	ApS	100
JobTeam Byg A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Metal A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam København A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Bemanding A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Industri & Lager A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Sundhed A/S	Esbjerg	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(17.625)	(107.625)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		611.364	774.985
Andre finansielle indtægter	1	1.617.890	1.838.287
Andre finansielle omkostninger	2	(85.968)	(306.591)
Resultat før skat		2.125.661	2.199.056
Skat af årets resultat	3	(338.831)	(313.300)
Årets resultat	4	1.786.830	1.885.756

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.795.561	7.774.197
Andre værdipapirer og kapitalandele		471.400	633.900
Finansielle aktiver	5	7.266.961	8.408.097
Anlægsaktiver		7.266.961	8.408.097
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.910.385	2.177.985
Tilgodehavende skat		752.157	0
Tilgodehavender		2.662.542	2.177.985
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.199.152	11.888.474
Værdipapirer og kapitalandele		14.199.152	11.888.474
Likvide beholdninger		1.340.904	2.005.636
Omsætningsaktiver		18.202.598	16.072.095
Aktiver		25.469.559	24.480.192

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		19.262.511	19.475.681
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.110.600
Egenkapital		21.387.511	20.711.281
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.065.982	3.621.282
Skyldig skat		0	131.563
Anden gæld		16.066	16.066
Kortfristede gældsforpligtelser		4.082.048	3.768.911
Gældsforpligtelser		4.082.048	3.768.911
Passiver		25.469.559	24.480.192

Eventualforpligtelser

6

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	19.475.681	1.110.600	20.711.281
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.110.600)	(1.110.600)
Årets resultat	0	(213.170)	2.000.000	1.786.830
Egenkapital ultimo	125.000	19.262.511	2.000.000	21.387.511

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.500	0
Renteindtægter i øvrigt	285.109	168.522
Dagsværdireguleringer	1.314.281	1.669.765
	1.617.890	1.838.287

2 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	35.400	294.095
Renteomkostninger i øvrigt	20.959	7.729
Øvrige finansielle omkostninger	29.609	4.767
	85.968	306.591

3 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	333.145	313.300
Regulering vedrørende tidligere år	5.686	0
	338.831	313.300

4 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.110.600
Overført resultat	(213.170)	775.156
	1.786.830	1.885.756

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	7.810.065	1.000.000
Kostpris ultimo	7.810.065	1.000.000
Nedskrivninger primo	(35.868)	(366.100)
Andel af årets resultat	611.364	0
Udbytte	(1.590.000)	0
Årets nedskrivninger	0	(162.500)
Nedskrivninger ultimo	(1.014.504)	(528.600)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.795.561	471.400

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder 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.

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

AKapitalandele 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 nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt 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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.