

S. A. HOLDING 2009 ApS

**Tronholmen 28B
8960 Randers SØ**

CVR-nr. 31 94 02 49

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på koncernens og moderselskabets or-
dinære generalforsamling den 30.
juni 2021

Stig Anthony Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	20
Balance 31. december	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	26
Noter til årsrapporten	27

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for S. A. HOLDING 2009 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. december 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 30. juni 2021

Direktion

Ole Sørensen

Renè Sloth Gosvig

Stig Anthony Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i S. A. HOLDING 2009 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S. A. HOLDING 2009 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort 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. 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 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 vor 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 koncernens og moderselskabets 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 vor 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.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Randers, den 30. juni 2021

National Revision
Godkendte Revisorer a/s
CVR-nr. 25 63 58 68

Michael Møller
registreret revisor
MNE-nr. mne1068

Selskabsoplysninger

Selskabet

S. A. HOLDING 2009 ApS
Tronholmen 28B
8960 Randers SØ

CVR-nr.: 31 94 02 49

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Stiftet: 1. januar 2009

Regnskabsår: 12. regnskabsår

Hjemsted: Randers

Direktion

Ole Sørensen
Renè Sloth Gosvig
Stig Anthony Jensen

Revision

National Revision
Godkendte Revisorer a/s
Haraldsvej 60
8960 Randers SØ

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Skelagervej 15
9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	<u>2020</u>
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	23.693
Resultat før finansielle poster	1.769
Resultat af finansielle poster	613
Årets resultat	2.172
Balancesum	150.874
Egenkapital	60.782
Nøgletal	
Afkastningsgrad	2,3%
Soliditetsgrad	40,3%
Forrentning af egenkapital	7,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Det er koncerns første regnskabsår og resultatopgørelsen vedrører perioden fra koncernetablering den 1. juli 2020 til den 31. december 2020.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handels- og produktionsvirksomhed med sten og stenprodukter, herunder udvinding samt køb og salg af granit, samt al virksomhed som efter ledelsens skøn er beslægtet hermed.

Moderselskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i at eje aktier og anparter i helt eller delvist ejede datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 2.171.604, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 60.782.147.

For 2021 budgetteres med et resultat før skat på kr. 12.000.000 - 13.000.000. De nye aktiviteter i ind- og udland forventes at påvirke resultatet i 2021 positivt.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens mål er vækst med kunden i centrum. Målet skal nås gennem stadig forbedret rådgivning og vejledning omkring brug af selskabets produkter samt løbende udvikling og tilpasning af selskabets produktprogram og hjemmeside (inklusive information af teknisk karakter) til kunder og rådgivere.

Endvidere er der høj fokus på stadig forbedring af service og kvalitet.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Koncernen kan mod ledelsens forventning blive negativt påvirket som følge af covid-19 udbruddet og de tiltag, som regeringer i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet. Ledelsen følger udviklingen nøje.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at minimere koncernens miljøpåvirkning. Bl.a. sker der genanvendelse af spildevand i produktionsprocessen, ligesom hovedparten af koncernens affaldsprodukter genanvendes.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

I overensstemmelse med koncernens strategi søger koncernen at fastholde og udvikle medarbejdere ved afsættelse af ressourcer til dette formål.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Det er koncernens første regnskabsår og således ikke tidligere udmeldt offentlige forventninger til årets resultat.

Ledelsesberetning

Væsentlige forhold ved anvendelse af finansielle instrumenter

Virksomhedens mål og politikker for styring af finansielle risici

Koncernens aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og pengestrømme kan påvirkes af kursudviklingen på en række valutaer. Det er koncernens valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici ved indgåelse af primært valutaterminsforretninger.

Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Virksomhedens risikoeksponering i forbindelse med ændringer i priser, kreditværdighed, likviditet og pengestrømme

Koncernens renterisici er relateret til rentebærende aktiver og passiver. Det er koncernens vurdering, at normale ændringer i renteniveauet ikke vil påvirke indtjeningen i væsentlig grad.

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltstående kunder eller samarbejdspartnere.

Koncernens politik på området er, at alle større kunder, bortset fra kommuner og lignende, løbende kreditvurderes og forsikres mod tab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S. A. Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af visse bestemmelser fra højere regnskabsklasser.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal for koncernregnskabet. Regnskabsåret 2020 er selskabets første koncernregnskabsperiode. Koncernen er etableret den 1. juli 2020. Resultatopgørelsen for koncernregnskabet vedrører således en periode på 6 måneder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i regnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden S. A. HOLDING 2009 ApS og dattervirksomheder, hvori S. A. HOLDING 2009 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter og licenser afskrives lineært over den resterende aftalperiode, dog maksimalt 18 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	10-20 år	0 %
Leasingaktiver	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens og moder samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

I koncernregnskabet måles associerede virksomheder efter indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for S. A. HOLDING 2009 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

Gældsbreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Deposita måles ligeledes til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Dagsværdireserve

I dagsværdireserven i modervirksomheden indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter. Valutakursændringer ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i nettoreserve efter indre værdis metode.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

S. A. HOLDING 2009 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 til netrealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feripengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste		23.692.928	0	604.047	622.274
Personaleomkostninger	1	-19.512.449	0	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		4.180.479	0	604.047	622.274
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.411.786	0	-146.390	-148.828
Resultat før finansielle poster		1.768.693	0	457.657	473.446
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-313.451	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.525.440	0	11.521.402	8.548.113
Finansielle indtægter	2	105.390	0	19.826	26.331
Finansielle omkostninger	3	-1.017.371	0	-139.741	-12.593
Resultat før skat		2.382.152	0	11.545.693	9.035.297
Skat af årets resultat	4	-210.548	0	-74.210	-107.099
Årets resultat		2.171.604	0	11.471.483	8.928.198
Foreslået udbytte		5.400.000	0	5.400.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.525.440	0	1.856.523	3.196.685
Overført resultat		-4.975.105	0	4.214.960	-268.487
		1.950.335	0	11.471.483	8.928.198
Minoritetsinteresser		221.269	0	0	0
		2.171.604	0	11.471.483	8.928.198

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Erhvervede patenter		2.269.468	0	0	0
Goodwill		4.622.476	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	6.891.944	0	0	0
Grunde og bygninger		8.951.583	0	1.497.696	1.629.986
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.366.671	0	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.549.463	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	20.867.717	0	1.497.696	1.629.986
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	41.187.247	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	13.183.800	0	13.183.800	38.740.058
Andre værdipapirer og kapitalandele		650.000	0	650.000	650.000
Deposita		206.868	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		14.040.668	0	55.021.047	39.390.058
Anlægsaktiver i alt		41.800.329	0	56.518.743	41.020.044
Råvarer og hjælpematerialer		10.248.903	0	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		58.666.506	0	0	0
Forudbetaling for varer		2.396.919	0	0	0
Varebeholdninger		71.312.328	0	0	0

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.807.578	0	1.875	0
Andre tilgodehavender		514.467	0	500	500
Selskabsskat		673.686	0	314.102	326.552
Periodeafgrænsningsposter	9	503.410	0	0	0
Tilgodehavender		35.499.141	0	316.477	327.052
Likvide beholdninger		2.262.323	0	848.659	2.730.254
Omsætningsaktiver i alt		109.073.792	0	1.165.136	3.057.306
Aktiver i alt		150.874.121	0	57.683.879	44.077.350

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		126.000	0	126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.523.800	0	7.434.741	5.583.752
Reserve for dagsværdi af sikring		-328.095	0	0	0
Overført resultat		39.151.286	0	36.434.972	32.220.012
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.400.000	0	5.400.000	6.000.000
Minoritetsinteresser		12.909.156	0	0	0
Egenkapital		60.782.147	0	49.395.713	43.929.764
Hensættelse til udskudt skat	10	2.815.640	0	38.716	38.404
Hensatte forpligtelser i alt		2.815.640	0	38.716	38.404
Gæld til realkreditinstitutter		640.504	0	0	0
Leasingforpligtelser		1.536.678	0	0	0
Anden gæld		3.079.947	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	5.257.129	0	0	0

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	700.532	0	0	0
Kreditinstitutter		44.144.802	0	8.065.946	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.096.440	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.141.215	0	0	0
Anden gæld		10.936.216	0	183.504	109.182
Kortfristede gældsforpligtelser		82.019.205	0	8.249.450	109.182
Gældsforpligtelser i alt		87.276.334	0	8.249.450	109.182
Passiver i alt		150.874.121	0	57.683.879	44.077.350
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Finansielle instrumenter	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Reserve for dagsværdi af sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritetsi- nteresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	0	0	0	0	0	0	0
Nettoeffekt som følge af virksomhedskøb	126.000	1.675.800	0	44.126.391	0	12.687.887	58.616.078
Korrigeret egenkapital 1. januar 2020	126.000	1.675.800	0	44.126.391	0	12.687.887	58.616.078
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	322.560	-328.095	0	0	0	-5.535
Årets resultat	0	1.525.440	0	-4.975.105	5.400.000	221.269	2.171.604
Egenkapital 31. december 2020	126.000	3.523.800	-328.095	39.151.286	5.400.000	12.909.156	60.782.147

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	126.000	5.583.752	32.220.012	0	37.929.764
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-5.534	0	0	-5.534
Årets resultat	0	1.856.523	4.214.960	5.400.000	11.471.483
Egenkapital 31. december 2020	126.000	7.434.741	36.434.972	5.400.000	49.395.713

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat		2.171.604	0
Reguleringer		2.008.875	0
Ændring i driftskapital		-49.130.415	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-44.949.936	0
		105.390	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.017.371	0
Pengestrømme fra ordinær drift		-45.861.917	0
Betalt selskabsskat		1.101.724	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-44.760.193	0
Ændring af gæld realkreditinstitutter		785.504	0
Ændring af gæld kreditinstitutter, langfristet		2.092.210	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.877.714	0
Ændring i likvider		-41.882.479	0
Likvider 1. januar 2020		0	0
Likvider 31. december 2020		-41.882.479	0
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.262.323	0
Kassekredit		-44.144.802	0
Likvider 31. december 2020		-41.882.479	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	15.299.658	0	0	0
Pensioner	2.829.534	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	840.604	0	0	0
Andre personaleomkostninger	542.653	0	0	0
	19.512.449	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	65	0	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3, pkt. 2 er oplysning om vederlag til ledelsen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	79.501	0	19.826	26.331
Kursreguleringer	25.889	0	0	0
	105.390	0	19.826	26.331
3 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	798.732	0	139.741	12.593
Kursreguleringer omkostninger	218.639	0	0	0
	1.017.371	0	139.741	12.593

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	526.840	349	73.898	107.448
Årets udskudte skat	-316.292	-349	312	-349
	210.548	0	74.210	107.099

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede patenter	Goodwill
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	2.320.042	6.851.808
Kostpris 31. december 2020	2.320.042	6.851.808
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	1.671.661
Årets afskrivninger	229.325	557.671
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	-178.751	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	50.574	2.229.332
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.269.468	4.622.476

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	0	0	0
Nettoeffekt ved virksomhedskøb	12.938.127	34.442.354	4.821.417
Tilgang i årets løb	0	1.476.179	121.350
Kostpris 31. december 2020	12.938.127	35.918.533	4.942.767
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	0	0	0
Årets afskrivninger	233.049	1.079.030	312.711
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	3.753.495	24.472.832	3.080.593
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	3.986.544	25.551.862	3.393.304
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	8.951.583	10.366.671	1.549.463
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	4.722.599	0

Moderselskab

	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2020	3.681.082
Tilgang i årets løb	14.100
Kostpris 31. december 2020	3.695.182
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	2.051.096
Årets afskrivninger	146.390
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	2.197.486
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.497.696

Noter

	Moderselskab	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	0	0
Tilgang i årets løb	13.000.000	0
Overførsler i årets løb	<u>20.276.305</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>33.276.305</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	0	0
Årets resultat	-313.451	0
Overførsler i årets løb	<u>8.224.393</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>7.910.942</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>41.187.247</u>	<u>0</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Zurface A/S	Randers	75%	54.916.329	3.229.311
Stone-Con ApS	Svendborg	100%	786.758	661.758
Zurface Rettigheder ApS	Nørre Snede	100%	4.988.367	3.358.356
Zurface Sweden AB	Haninge	65%	-3.107.709	45.519

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2020	0	-2.363.753	33.156.305	36.376.305
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	9.660.000	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-3.220.000	-3.220.000	-3.220.000
Overførsler i årets løb	0	0	-20.276.305	0
Kostpris 31. december 2020	<u>9.660.000</u>	<u>-5.583.753</u>	<u>9.660.000</u>	<u>33.156.305</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	0	2.055.413	5.583.752	2.055.413
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.998.360	390.180	-50.120	390.180
Årets resultat	1.525.440	2.806.505	6.220.094	2.806.505
Overførsler i årets løb	0	0	-8.224.393	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	331.655	-5.533	331.655
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>3.523.800</u>	<u>5.583.753</u>	<u>3.523.800</u>	<u>5.583.753</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>13.183.800</u>	<u>0</u>	<u>13.183.800</u>	<u>38.740.058</u>

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dansk Natursten A/S	København	21%	62.780.000	14.528.000

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2020	0	0	38.404	38.404
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-316.292	0	312	0
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed	<u>3.131.932</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020	<u>2.815.640</u>	<u>0</u>	<u>38.716</u>	<u>38.404</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	<u>1. januar 2020</u>	<u>31. december 2020</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	0	785.504	145.000	0
Leasingforpligtelser	0	2.092.210	555.532	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>3.079.947</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>5.957.661</u>	<u>700.532</u>	<u>0</u>

Noter

12 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse på kr. 1.794.432. Af den samlede forpligtelse forfalder kr. 987.058 i det kommende regnskabsår.

Koncernen har overfor tredjemand stillet betalingsgarantier via selskabets kreditinstitut for kr. 5.640.994.

Koncernen har indgået flere lejeaftaler med opsigelsesperioder på mellem 6 - 12 måneder. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør kr. 328.187

Moderselskab:

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er optaget under tilknyttede virksomheder/finansielle anlægsaktiver. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Koncernen har indgået flere lejeaftaler med opsigelsesperioder på mellem 6 - 12 måneder. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør kr. 328.187

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 785.504, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør kr. 5.266.280.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut kr. 36.078.856 har selskabet udstedt skadeløsbrev med virksomhedspant på kr. 29.000.000 i patenter, goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2020 kr. 101.127.139.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der givet pant i kapitalandele i tilknyttet virksomhed. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele udgør på balancedagen kr. 1.614.806.

Moderselskab:

Selskabet har ikke stillet pant eller sikkerhed i selskabets aktiver.

Noter

14 Finansielle instrumenter

Til valutasikring af selskabets fremtidige pengestrømme, er der indgået valutakontrakter på henholdsvis 3.750.000 euro, 2.065.000 us-dollars, 180.000 GBP og 200.000 NOK. Alle kontrakter er med udløb i regnskabsåret 2021 og markedsværdien på selskabets nuværende positioner på 622.160 kr. er indregnet under anden gæld.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Stig Anthony Jensen, Immortellevej 2B, 2950 Vedbæk, (direktør og kapitalejer)

Ole Sørensen, Engen 8, Tved, 6000 Kolding, (direktør og kapitalejer)

René Sloth Gosvig, Frederiksberg Allé 41, 6. 602, 1820 Frederiksberg C, (direktør og kapitalejer)

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter jf. Årsregnskabslovens 98c, stk. 7, da transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Stig Anthony Jensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-694958924434
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2021 kl.: 19:20:57
Underskrevet med NemID

René Sloth Gosvig

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-956483653048
Tidspunkt for underskrift: 01-07-2021 kl.: 08:57:50
Underskrevet med NemID

Ole Sørensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-431787158481
Tidspunkt for underskrift: 01-07-2021 kl.: 08:25:08
Underskrevet med NemID

Michael Møller

Som Revisor NEM ID
RID: 1062506624480
Tidspunkt for underskrift: 01-07-2021 kl.: 09:03:00
Underskrevet med NemID

Stig Anthony Jensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-694958924434
Tidspunkt for underskrift: 01-07-2021 kl.: 09:23:14
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: f7794f444zyr242626965