

JH Muleby Holding ApS

Stavelund 3
3700 Rønne
CVR-nr. 33 78 35 90

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på koncernens
og moderselskabets ordinære generalforsamling den 30/6-2021



John Gammelgaard Holm
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	18
Balance 31. december 2020	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020	24
Noter til årsrapporten	25

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 30/6-2021

Direktion



John Gammelgaard Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JH Muleby Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JH Muleby Holding 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 vores 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 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 koncernen eller 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. 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.

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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

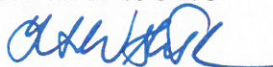
I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde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

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

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

Rønne, den 30/6-21

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 85 84 98


Henrik Westh Thorsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33232

Selskabsoplysninger

Selskabet

JH Muleby Holding ApS
Stavelund 3
3700 Rønne

Telefon: 59 18 38 48

CVR-nr.: 33 78 35 90

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Bornholm

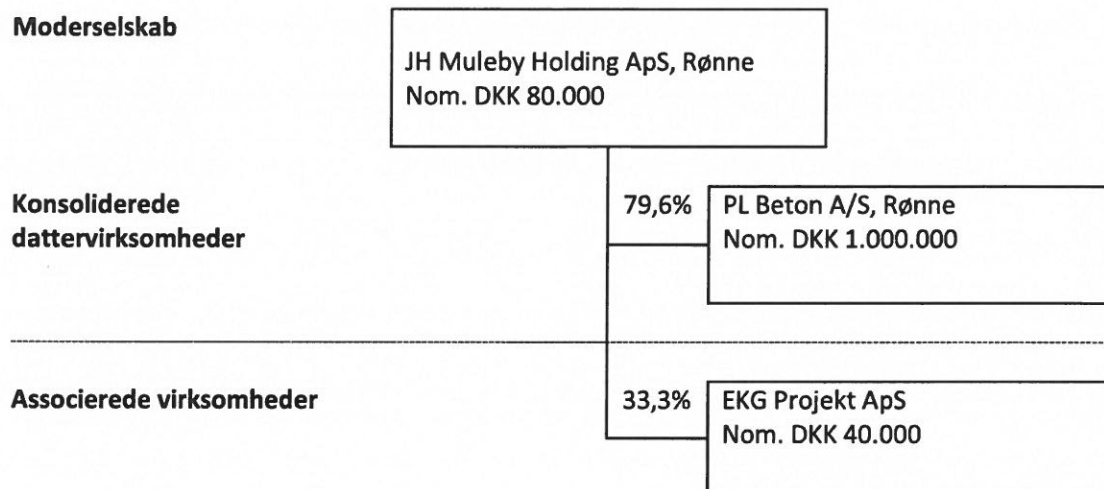
Direktion

John Gammelgaard Holm

Revision

Bornholms Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Tornegade 4, 1.
3700 Rønne

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.081	89.938	73.399	77.601	58.626
Resultat før finansielle poster	4.992	19.855	10.190	15.569	9.574
Resultat af finansielle poster	201	583	-520	-266	-123
Årets resultat	4.024	15.921	7.599	11.875	7.365
Balance					
Balancesum	79.070	85.338	71.189	66.294	51.449
Investering i materielle anlægsaktiver	867	1.647	2.381	5.949	4.007
Egenkapital	55.287	54.313	40.167	34.974	24.425
Antal medarbejdere	107	145	135	129	109
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,1%	25,4%	14,8%	26,4%	20,9%
Soliditetsgrad	69,9%	63,6%	56,4%	52,8%	47,5%
Forrentning af egenkapital	7,3%	33,7%	20,2%	40,0%	34,4%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2016. Derhenvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er produktion og salg af betonelementer. Moderselskabets formål er at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved indregning og måling af gangværende arbejder samt indregning af garantiforpligtelser.

Der henvises til note 1 for yderligere beskrivelse heraf samt beskrivelsen nedenfor vedrørende ændring i anvendt regnskabspraksis for garantiforpligtelser.

Forsikrings sag vedrørende kranhaverier

Selskabet havde i 2019 to kranhavarier. Selskabets forsikringsmægler og taksator er uenig om hvordan erstatningsbeløbet skal opgøres og forsikrings sagen er endnu ikke afklaret. Selskabet har indregnet et tilgodehavende på t.kr. 422 på baggrund af det anmeldte krav, men har endnu ikke modtaget nogle indikationer fra taksator på erstatningens størrelse. På grund af uenighed om opgørelsesmetode vurderes der at være usikkerhed om størrelsen på det indregnede tilgodehavende.

Ændring i regnskabspraksis

Selskabet har i indeværende regnskabsår ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af garantihensættelse. For regnskabsåret 2020 er der vedtaget øgede krav til dokumentation af regnskabsmæssige skøn, herunder garantihensættelser. Selskabets registreringer kan ikke i tilstrækkelig grad danne grundlag for en pålidelig opgørelse af hensættelsen, hvorfor den tidligere indregnede hensættelse er tilbageført og der oplyses om forpligtelsen som en eventualforpligtelse. Ændringen har påvirket årets resultat negativt med t.kr. 444 før skat. Der henvises til beskrivelsen for anvendt regnskabspraksis for yderligere omtale af ændringen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 4.024.193, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 55.287.270.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende og bedre end forventet.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Efter et år påvirket af COVID-19 og nedgang i aktiviteten er størrelsen af ordrebeholdningen ved årets udgang højere end ordrebeholdningen på samme tidspunkt sidste år. Tilsvarende forventes flere produktionsdage i 2021 og samlet set forventes derfor både en stigning i aktivitetsniveauet samt resultatet sammenholdt med 2020.

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

Virksomheden arbejder løbende på at minimere miljøbelastning for energi, hjælpestoffer og råvarer.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen havde forventet at såvel aktivitetsniveauet samt resultatet ville blive lavere end 2019, bl.a.-som følge af en lavere ordrebeholdning samt udbrud af COVID-19 pandemien og hjemsendelse af medarbejdere. Såvel omsætning som resultat er faldet i overensstemmelse med de tidligere udmeldinger, men er på trods heraf bedre end forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JH Muleby Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

I henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse for moderselskabet

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører ændringer til præsentationen af noter og oplysninger i årsrapporten.

Herudover er regnskabspraksis ændret med hensyn til indregning af hensættelse til garantiforpligtelser.

For regnskabsåret 2020 er der vedtaget øgede krav til dokumentation af regnskabsmæssige skøn, herunder garantihensættelser. Garantihensættelser er naturligt behæftet med væsentlige skøn og enkeltsager kan medføre store udsving i de faktiske garantiomkostninger. Selskabet har derfor i tidligere år indregnet hensættelser ud fra en fast procent af regnskabsårets omsætning. Selskabets registreringer kan dog ikke i tilstrækkelig grad underbygge størrelsen af hensættelsen eller danne grundlag for en pålidelig opgørelse af hensættelsen. Som følge af manglende grundlag for en pålidelig opgørelse er den tidligere indregnede hensættelse tilbageført, da dette vurderes mere retvisende, og sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Som følge af praksisændringen er egenkapitalen øget med t.kr. 694 (2019: t.kr. 1.040), årets resultat efter skat er reduceret med t.kr. 346 (2019: t.kr. +182).

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JH Muleby Holding ApS og dattervirksomheder, hvori JH Muleby Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter renter, sambeskatningsbidrag, mellemregninger, udbytte m.v.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

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 hjælpepakker i forbindelse med COVID-19, samt fortjeneste 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 materielle anlægsaktiver.

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 transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden 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 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Produktionsbygninger	20 år	0-60%
Øvrige bygninger	20-50 år	0-60%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	0%

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 til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af udlån, måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdien 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 er værdiforringet.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de færdigproducerede elementer i forhold til den samlede leverance på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, obligationer og investeringsbeviser, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

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 indregnes, når selskabet 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 samt når en pålidelig opgørelse kan foretages. Såfremt en pålidelig opgørelse ikke kan foretages oplyses forpligtelsen under evenutalforpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

JH Muleby Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

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.

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'.

Anvendt regnskabspraksis

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 værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

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 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		56.081.124	89.938.081	-5.648	12.490
Personaleomkostninger	2	-49.360.009	-68.405.160	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		6.721.115	21.532.921	-5.648	12.490
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.729.420	-1.677.797	-12.051	-12.051
Resultat før finansielle poster		4.991.695	19.855.124	-17.699	439
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	9.950.000	4.975.000
Finansielle indtægter	3	603.130	841.421	588.205	874.407
Finansielle omkostninger		-402.091	-258.765	-104.342	-83.325
Resultat før skat		5.192.734	20.437.780	10.416.164	5.766.521
Skat af årets resultat	4	-1.168.541	-4.516.626	-105.358	-178.112
Årets resultat		4.024.193	15.921.154	10.310.806	5.588.409
Resultatdisponering	5				

Balance 31. december 2020

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		11.282.977	10.765.249	1.991.235	2.003.286
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.773.488	7.153.787	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	17.056.465	17.919.036	1.991.235	2.003.286
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	912.680	912.680
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	13.333	0	13.333	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder	9	10.240.911	0	10.240.911	0
Finansielle anlægsaktiver		10.254.244	0	11.166.924	912.680
Anlægsaktiver i alt		27.310.709	17.919.036	13.158.159	2.915.966

Balance 31. december 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		5.919.134	5.078.460	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		135.506	40.562	0	0
Varebeholdninger		6.054.640	5.119.022	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.385.466	24.650.743	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.030.232	1.986.928	0	0
Andre tilgodehavender		805.244	668.148	0	0
Selskabsskat		0	818.311	0	818.311
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.104.486	0
Periodeafgrænsningsposter	10	328.177	564.846	0	0
Tilgodehavender		15.549.119	28.688.976	1.104.486	818.311
Værdipapirer	11	5.757.996	5.415.956	5.757.996	5.415.956
Værdipapirer		5.757.996	5.415.956	5.757.996	5.415.956
Likvide beholdninger		24.397.918	28.194.865	18.488.517	18.941.825
Omsætningsaktiver i alt		51.759.673	67.418.819	25.350.999	25.176.092
Aktiver i alt		79.070.382	85.337.855	38.509.158	28.092.058

Balance 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Overført resultat		50.838.331	48.273.658	36.654.567	26.843.761
Foreslået udbytte for regnskabs- året		500.000	500.000	500.000	500.000
Minoritetsinteresser		3.868.939	5.459.419	0	0
Egenkapital	12	55.287.270	54.313.077	37.234.567	27.423.761
Hensættelse til udskudt skat	13	5.563.039	9.729.234	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.563.039	9.729.234	0	0
Leasingforpligtelser		41.876	191.625	0	0
Anden gæld		5.463.071	2.393.532	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	5.504.947	2.585.157	0	0

Balance 31. december 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	190.311	544.360	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.672.404	5.774.279	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder		2.445.971	2.519.889	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	644.534	0
Selskabsskat		611.049	0	611.050	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	0	644.534
Anden gæld		5.791.391	9.863.059	15.007	14.963
Periodeafgrænsningsposter		4.000	8.800	4.000	8.800
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.715.126</u>	<u>18.710.387</u>	<u>1.274.591</u>	<u>668.297</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>18.220.073</u>	<u>21.295.544</u>	<u>1.274.591</u>	<u>668.297</u>
Passiver i alt		<u>79.070.382</u>	<u>85.337.855</u>	<u>38.509.158</u>	<u>28.092.058</u>
Væsentlige regnskabsmæssige skøn og usikkerhed ved indregning og måling	1				
Eventualforpligtelser	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	80.000	47.233.518	500.000	5.459.419	53.272.937
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	827.951	0	212.189	1.040.140
Korrigeret egenkapital 1. januar 2020	80.000	48.061.469	500.000	5.671.608	54.313.077
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-2.550.000	-3.050.000
Årets resultat	0	2.776.862	500.000	747.331	4.024.193
Egenkapital 31. december 2020	80.000	50.838.331	500.000	3.868.939	55.287.270

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	80.000	26.843.761	500.000	27.423.761
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	9.810.806	500.000	10.310.806
Egenkapital 31. december 2020	80.000	36.654.567	500.000	37.234.567

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern	
		2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat		4.024.193	15.921.154
Reguleringer	18	3.297.954	5.605.329
Ændring i driftskapital	19	4.532.631	-7.698.066
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.854.778	13.828.417
Renteindbetalinger og lignende		603.131	841.421
Renteudbetalinger og lignende		-402.087	-258.767
Pengestrømme fra ordinær drift		12.055.822	14.411.071
Betalt selskabsskat		-3.905.376	-2.504.884
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.150.446	11.906.187
Køb af materielle anlægsaktiver		-866.850	-1.646.981
Køb af kapitalandele og udlån under finansielle anlægsaktiver m.v.		-10.254.244	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.121.094	-1.646.981
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-544.360	-537.809
Indefrysning af feriepenge		3.110.101	2.393.532
Udbytte minoritetsinteresser		-2.550.000	-1.275.000
Betalt udbytte		-500.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-484.259	80.723
Ændring i likvider		-3.454.907	10.339.929
Likvide beholdninger		28.194.865	18.631.783
Værdipapirer		5.415.956	4.639.109
Likvider 1. januar 2020		33.610.821	23.270.892
Likvider 31. december 2020		30.155.914	33.610.821
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		24.397.918	28.194.865
Værdipapirer		5.757.996	5.415.956
Likvider 31. december 2020		30.155.914	33.610.821

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder. Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved indregning og måling af igangværende arbejder og indregning af garantiforpligtelser.

Igangværende arbejder

Ledelsen vurderer ved kontraktsindgåelse, hvorvidt ordren har en så høj grad af individuel tilpasning, at aftalerne opfylder kriterierne for indregning efter produktionskriteriet. Ledelsen har vurderet at selskabets kontrakter opfylder kriterierne for indregning til salgsværdi i takt med det udførte arbejde (produktionskriteriet). Ledelsen har vurderet, at indregningen af salgsværdien af kontrakterne over tid bedst afspejles andelen af de færdigproducerede elementer i forhold til den samlede leverance i henhold til den enkelte kontrakt. Produktionsledelsen foretager månedligt en gennemgang af status på leverede elementer, skøn over manglende finish arbejder samt eventuelle reklamationer i forbindelse med levering.

Disse skøn og vurderinger baseres på tidligere erfaring, men er naturligt forbundet med usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at kombinationen af måling af faktisk leverede elementer samt produktionsledelsens erfaring til vurdering af finish arbejder m.v. medfører, at igangværende kontrakter indregnes og måles pålideligt.

Hensættelse til garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser i forbindelse med udbedring af fejl og mangler som identificeres i ved aflevering af betonelementer eller i forbindelse med et- og femårs gennemgang af bygge- og anlægsprojekter. Historisk set har garantiarbejderne bestået i mindre reparationer og slibearbejder. Selskabet har ikke foretaget særskilt registrering af tidsanvendelse eller omkostninger vedrørende dette arbejde. Selskabet har ikke haft større garantisager vedrørende kvaliteten af selskabets produkter. Selskabet har gennem forsikringsselskaber og kreditinstitutter stillet garantier overfor entreprenører og bygherrer for i alt t.kr. 18.388. På baggrund af selskabets historik forventes denne garantistillelse ikke at blive aktualiseret. Selskabet registreringsgrundlag muliggør for nuværende ikke en pålidelig opgørelse af hensættelse til garantiforpligtelser.

Andre tilgodehavender

Selskabet havde i 2019 to kranhavarier. Selskabets forsikringsmægler og taksator er uenig om hvordan erstatningsbeløbet skal opgøres og forsikrings sagen er endnu ikke afklaret. Selskabet har indregnet et tilgodehavende på t.kr. 422 på baggrund af det anmeldte krav, men har endnu ikke modtaget nogle indikationer fra taksator på erstatningens størrelse. På grund af uenighed om opgørelsesmetode vurderes der at være usikkerhed om størrelsen på det indregnede tilgodehavende.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	44.696.225	62.213.196	0	0
Pensioner	4.113.082	5.328.753	0	0
Andre omkostninger til social sikring	550.702	863.211	0	0
	49.360.009	68.405.160	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	107	145	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	46.356
Andre finansielle indtægter	603.130	841.421	588.205	828.051
	603.130	841.421	588.205	874.407

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	5.334.736	2.930.598	105.358	178.112
Årets udskudte skat	-4.166.195	1.586.028	0	0
	1.168.541	4.516.626	105.358	178.112

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	500.000	500.000	500.000	500.000
Overført resultat	2.776.862	12.335.492	9.810.806	5.088.409
	3.276.862	12.835.492	10.310.806	5.588.409
Minoritetsinteresser	747.331	3.085.662	0	0
	4.024.193	15.921.154	10.310.806	5.588.409

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2020	12.150.384	12.658.856	24.809.240
Tilgang i årets løb	866.850	0	866.850
Kostpris 31. december 2020	13.017.234	12.658.856	25.676.090
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	1.385.136	5.505.070	6.890.206
Årets afskrivninger	349.121	1.380.298	1.729.419
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	1.734.257	6.885.368	8.619.625
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	11.282.977	5.773.488	17.056.465
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	1.545.374	

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. januar 2020	2.038.277
Kostpris 31. december 2020	2.038.277
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	34.991
Årets afskrivninger	12.051
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	47.042
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.991.235

	Moderselskab	
	2020	2019
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	912.680	912.680
Kostpris 31. december 2020	912.680	912.680
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	912.680	912.680

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabska- pital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PL Beton A/S	Bornholm	1.000.000	79,6%	18.965.385	3.663.389

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2020	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	13.333	0	13.333	0
Kostpris 31. december 2020	13.333	0	13.333	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	13.333	0	13.333	0

Moderselskab og koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
EKG Projekt ApS	Viby J	33%	40.000	0

Selskabet har endnu ikke aflagt første årsrapport. Den anførte egenkapital er derfor svarende til selskabets nominelle selskabskapital.

9 Finansielle anlægsaktiver

Moderselskab og Koncern

	Tilgodehaver i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2020	0
Tilgang i årets løb	10.240.911
Kostpris 31. december 2020	10.240.911
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	10.240.911

Noter

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer, licenser m.v.

	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Oplysning om dagsværdi				
Børsnoterede værdipapirer				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	304.748	700.435	304.748	700.435
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	5.757.996	5.415.956	5.757.996	5.415.956

Børsnoterede værdipapirer består af investeringsbeviser som værdiansættes til børskurs pr. 31. december (dagsværdihierakiets niveau 1).

12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
13 Hensættelse til udskudt skat				
1. januar 2020	9.729.234	8.143.206	0	0
Årets regulering i resultatopgørelse	-4.166.195	1.586.028	0	0
	5.563.039	9.729.234	0	0

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2020	31. december 2020	næste år	efter 5 år
Leasingforpligtelser	735.985	191.626	149.750	0
Anden gæld	2.393.532	5.503.632	40.561	5.196.574
	3.129.517	5.695.258	190.311	5.196.574

15 Eventualforpligtelser

Moderselskabets aktier i dattervirksomhed er stillet til sikkerhed for dennes mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Som omtalt i note 1 har koncernen garantiforpligtelser i forbindelse med udbedring af fejl og mangler som identificeres i ved aflevering af betonelementer eller i forbindelse med et- og femårs gennemgang af bygge- og anlægsprojekter. Selskabet har ikke registreringer som muliggør en pålidelig opgørelse af garantiforpligtelsen. Gennem forsikrings-selskaber og kreditinstitutter har selskabet stillet garantier overfor entreprenører og bygherrer for i alt t.kr. 18.388.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I moderselskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 1.991 er tinglyst afgiftspantebreve for i alt t.kr. 1.596.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 4.350 i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 6.306.

Til sikkerhed for arbejdsгарантиer stillet af koncernens kreditinstitut, er t.kr. 939 af selskabets likvide beholdninger pantsat.

Noter

17 Nærtstående parter og ejerforhold Bestemmende indflydelse

John Gammelgaard Holm, hovedanpartshaver

Øvrige nærtstående parter

Kim Georg Møller. Aktionær og bestyrelsesmedlem i datterselskabet PL Beton A/S.

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter omfatter løn til aktionærer samt mellemværender med koncerninterne selskaber. Transaktioner vurderes at være sket på normale marksvilkår og bestemmelsen i ÅRL §98C stk. 7 er anvendt.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

John Gammelgaard Holm, Rønne.

Noter

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-603.130	-841.421
Finansielle omkostninger	402.091	258.765
Af- og nedskrivninger	1.729.420	1.677.356
Skat af årets resultat	1.168.541	4.516.626
Andre reguleringer	601.032	-5.997
	3.297.954	5.605.329

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	kr.
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-935.618	799.493
Ændring i tilgodehavender	11.720.514	-6.697.015
Ændring i leverandører mv.	-6.252.265	-1.800.544
	4.532.631	-7.698.066