



JN Middelfart Holding ApS

GI Strandvej 27
5500 Middelfart
CVR-nr. 35140166

Årsrapport 01.08.2020 - 31.07.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.12.2021

Thomas Mortensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 31.07.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JN Middelfart Holding ApS
Gl Strandvej 27
5500 Middelfart

CVR-nr.: 35140166
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.08.2020 - 31.07.2021

Direktion

Thomas Mortensen, direktør
Jette Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021 for JN Middelfart Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 22.12.2021

Direktion

Thomas Mortensen
direktør

Jette Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JN Middelfart Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JN Middelfart Holding ApS for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2020 - 31.07.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 22.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Trolle Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	5.335	4.571	10.554
Driftsresultat	3.445	2.834	8.809
Resultat af finansielle poster	(617)	440	(1.330)
Årets resultat	2.175	2.711	5.827
Balancesum	45.463	49.884	95.004
Investeringer i materielle aktiver	192	95	5.959
Egenkapital	20.308	18.246	15.646
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.017	3.278	(6.317)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(192)	(95)	(7.234)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(560)	(4.486)	13.575
Nøgletal			
Soliditetsgrad (%)	44,67	36,58	16,47

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

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består af holdingaktivitet for koncernens selskaber samt investeringer og anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktiviteter består af engrossalg af maskiner og udstyr i både Danmark og udlandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens aktiviteter er gennemført på et lavere niveau end 2019/20 men med et øget driftsresultat på DKK 0,7 mio.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet svarer til de senest udmeldte forventninger om et resultat på cirka samme niveau som 2019/20.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på samme niveau i 2021/22 som i 2020/21.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		5.334.696	4.570.668
Personaleomkostninger	3	(1.508.463)	(1.322.610)
Af- og nedskrivninger	4	(381.355)	(414.033)
Driftsresultat		3.444.878	2.834.025
Andre finansielle indtægter	5	324.824	1.182.618
Andre finansielle omkostninger	6	(942.101)	(742.890)
Resultat før skat		2.827.601	3.273.753
Skat af årets resultat	7	(652.747)	(563.204)
Årets resultat	8	2.174.854	2.710.549

Koncernens balance pr. 31.07.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		8.126.025	7.989.144
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		47.648	103.094
Indretning af lejede lokaler		367.078	637.556
Materielle aktiver	9	8.540.751	8.729.794
Anlægsaktiver		8.540.751	8.729.794
Fremstillede varer og handelsvarer		21.145.340	26.086.095
Forudbetalinger for varer		4.461.701	1.831.577
Varebeholdninger		25.607.041	27.917.672
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.130.604	10.690.308
Andre tilgodehavender		1.020.269	358.800
Tilgodehavende skat		0	323.566
Periodeafgrænsningsposter	10	1.504.791	1.469.507
Tilgodehavender		10.655.664	12.842.181
Likvide beholdninger		659.358	394.757
Omsætningsaktiver		36.922.063	41.154.610
Aktiver		45.462.814	49.884.404

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for opskrivninger		696.169	722.667
Overført overskud eller underskud		19.531.393	17.443.041
Egenkapital		20.307.562	18.245.708
Udskudt skat	11	1.229.757	1.320.430
Hensatte forpligtelser		1.229.757	1.320.430
Gæld til realkreditinstitutter		3.818.339	4.005.302
Anden gæld		3.818.676	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	7.637.015	4.005.302
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	186.887	176.436
Bankgæld		6.547.809	6.818.010
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.019.117	620.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.245.067	9.402.997
Skyldig skat		1.292.344	934.616
Anden gæld		1.997.256	8.360.905
Kortfristede gældsforpligtelser		16.288.480	26.312.964
Gældsforpligtelser		23.925.495	30.318.266
Passiver		45.462.814	49.884.404
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	722.667	17.443.041	0	18.245.708
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(113.000)	(113.000)
Opløsning af opskrivninger	0	(26.498)	26.498	0	0
Årets resultat	0	0	2.061.854	113.000	2.174.854
Egenkapital ultimo	80.000	696.169	19.531.393	0	20.307.562

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		3.444.878	2.834.025
Af- og nedskrivninger		381.355	414.033
Ændringer i arbejdskapital	13	(2.130.204)	1.131.923
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.696.029	4.379.981
Modtagne finansielle indtægter		324.824	1.182.618
Betalte finansielle omkostninger		(942.101)	(742.890)
Refunderet/(betalt) skat		(62.126)	(1.542.167)
Pengestrømme vedrørende drift		1.016.626	3.277.542
Køb mv. af materielle aktiver		(192.312)	(94.588)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(192.312)	(94.588)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		824.314	3.182.954
Optagelse af lån		0	187.363
Afdrag på lån mv.		(446.713)	(4.562.345)
Udbetalt udbytte		(113.000)	(110.600)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(559.713)	(4.485.582)
Ændring i likvider		264.601	(1.302.628)
Likvider primo		394.757	1.697.385
Likvider ultimo		659.358	394.757
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		659.358	394.757
Likvider ultimo		659.358	394.757

Koncernens noter

1 Usædvanlige forhold

I regnskabsposten "Andre driftsindtægter" indgår modtaget lønkomensation til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 126 t.kr. Kompensation for tab omsætning kompenserer virksomheden for at have selvstændige for omsætningstab i perioden, hvor myndighederne havde indført restriktioner for at reducere COVID-19 smittespredning.

I "Andre driftsindtægter" er desuden indregnet modtaget kompensation fra hjælpepakken for faste omkostninger til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 490 t.kr. Kompensationen for faste omkostninger kompenserer virksomheden for de faste omkostninger, som er uundgåelige trods samfundets nedlukning som følge af myndighedernes restriktioner, og vedrører primært omkostninger, der indgår i resultatposten andre ksterne omkostninger

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	1.345.836	1.164.101
Pensioner	141.504	141.504
Andre omkostninger til social sikring	14.093	12.934
Andre personaleomkostninger	7.030	4.071
	1.508.463	1.322.610
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 nr. 2 er vederlag til ledelsen udeladt.

4 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	381.355	414.033
	381.355	414.033

5 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteindtægter i øvrigt	36.535	40.712
Valutakursreguleringer	288.289	1.141.885
Øvrige finansielle indtægter	0	21
	324.824	1.182.618

6 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	406.927	232.995
Valutakursreguleringer	92	337
Øvrige finansielle omkostninger	535.082	509.558
	942.101	742.890

7 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	743.742	1.163.616
Ændring af udskudt skat	(90.673)	(600.412)
Regulering vedrørende tidligere år	(322)	0
	652.747	563.204

8 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	2.061.854	2.599.949
	2.174.854	2.710.549

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.321.087	791.308	1.434.830
Tilgange	192.312	0	0
Kostpris ultimo	7.513.399	791.308	1.434.830
Opskrivninger primo	926.496	0	0
Opskrivninger ultimo	926.496	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(258.439)	(688.214)	(797.274)
Årets afskrivninger	(55.431)	(55.446)	(270.478)
Af- og nedskrivninger ultimo	(313.870)	(743.660)	(1.067.752)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.126.025	47.648	367.078
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	7.096.620	47.648	367.078

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring.

11 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Materielle aktiver	9.050	67.899
Varebeholdninger	1.325.204	1.410.710
Fremførbare skattemæssige underskud	(104.497)	(158.179)
Udskudt skat i alt	1.229.757	1.320.430

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.320.430	1.920.842
Indregnet i resultatopgørelsen	(90.673)	(600.412)
Ultimo	1.229.757	1.320.430

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	186.887	176.436	3.818.339	3.130.471
Anden gæld	0	0	3.818.676	0
	186.887	176.436	7.637.015	3.130.471

13 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	2.275.347	38.199.591
Ændring i tilgodehavender	1.898.235	5.621.800
Ændring i leverandørgæld mv.	(6.303.786)	(42.689.468)
	(2.130.204)	1.131.923

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	346.000	292.434

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 11.000.000 kr. i simple fordringer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.126.025 kr.

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

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

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: JN Middelfart Holding ApS, Middelfart

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Moni Worldwide ApS	Middelfart	ApS	100
JNMH Ejendomme ApS	Middelfart	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(18.911)	(10.297)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.146.915	2.516.331
Andre finansielle indtægter	2	56.472	324.648
Andre finansielle omkostninger	3	(2.145)	(55.772)
Resultat før skat		2.182.331	2.774.910
Skat af årets resultat	4	(7.477)	(64.361)
Årets resultat	5	2.174.854	2.710.549

Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.730.147	15.583.232
Finansielle aktiver	6	17.730.147	15.583.232
Anlægsaktiver		17.730.147	15.583.232
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.947.717	1.943.400
Tilgodehavende skat		0	323.566
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		735.943	1.099.255
Tilgodehavender		3.683.660	3.366.221
Likvide beholdninger		198.632	244.643
Omsætningsaktiver		3.882.292	3.610.864
Aktiver		21.612.439	19.194.096

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.073.584	2.926.669
Overført overskud eller underskud		15.153.978	15.239.039
Egenkapital		20.307.562	18.245.708
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12.500
Skyldig skat		1.292.344	934.616
Anden gæld		33	1.272
Kortfristede gældsforpligtelser		1.304.877	948.388
Gældsforpligtelser		1.304.877	948.388
Passiver		21.612.439	19.194.096
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	2.926.669	15.239.039	0	18.245.708
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(113.000)	(113.000)
Årets resultat	0	2.146.915	(85.061)	113.000	2.174.854
Egenkapital ultimo	80.000	5.073.584	15.153.978	0	20.307.562

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	56.472	324.648
	56.472	324.648

3 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.411	8.177
Renteomkostninger i øvrigt	642	15.713
Valutakursreguleringer	92	337
Øvrige finansielle omkostninger	0	31.545
	2.145	55.772

4 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	7.799	64.361
Regulering vedrørende tidligere år	(322)	0
	7.477	64.361

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	2.061.854	2.599.949
	2.174.854	2.710.549

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	12.656.563
Kostpris ultimo	12.656.563
Opskrivninger primo	2.926.669
Andel af årets resultat	2.146.915
Opskrivninger ultimo	5.073.584
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.730.147

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Eventualforpligtelser

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-6 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen

til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud,

indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.