



Skov-Poulsen Holding ApS

Rølkjær 12
6600 Vejen
CVR-nr. 36402393

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.04.2021

Pernille-Skov Poulsen
Dirigent

Indhold

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Skov-Poulsen Holding ApS

Rølkjær 12

6600 Vejen

CVR-nr.: 36402393

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Pernille Skov-Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Skov-Poulsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 08.04.2021

Direktion

Pernille Skov-Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skov-Poulsen Holding ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 08.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	80.404	78.790
Driftsresultat	15.711	8.739
Resultat af finansielle poster	(794)	(689)
Årets resultat	11.779	6.136
Årets resultat ekskl. minoriteter	14.146	7.393
Balancesum	48.946	40.505
Investeringer i materielle aktiver	5.570	4.413
Egenkapital	17.846	8.613
Egenkapital ekskl. minoriteter	13.478	6.077
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.341	4.320
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.671)	(4.237)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.268)	2.990
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	27,54	15,00

Det er første år, der er pligt til at aflægge koncernregnskab. Hoved- og nøgletal indeholder derfor alene tal for to år.

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er murerarbejde i forbindelse med nybygning og renovering af alle former for byggeri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 80.404 t.kr. mod 78.790 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 11.779 t.kr. mod 6.136 t.kr. sidste år. Årets resultat er positivt påvirket af salg af ejendom. Udbruddet og spredningen af Covid-19 har ikke haft en påvirkning på regnskabet.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes en fortsat høj aktivitet i 2021 og et resultat i niveauet 7.000 - 9.000 t.kr.

Særlige risici

Koncernens aktivitet og indtjening afhænger i væsentlig grad af niveauet for investeringer i nybyggeri og renoveringer af bygningsmassen.

Videnressourcer

Selskabets vigtigste videnressource er medarbejderne, der har et indgående kendskab til murer-entreprisestyring fra ordreindgåelse til aflevering af det færdige byggeri.

Miljømæssige forhold

Selskabets primære påvirkning af miljøet sker via transport af mandskab og byggemateriel samt opvarmning og elforbrug i administrationen. Der arbejdes løbende med mulige reduktioner af selskabets påvirkning af miljøet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		80.404.242	78.790.268
Personaleomkostninger	2	(61.697.960)	(67.139.702)
Af- og nedskrivninger	3	(2.995.538)	(2.911.691)
Driftsresultat		15.710.744	8.738.875
Andre finansielle indtægter	4	1.579	68.369
Andre finansielle omkostninger	5	(795.500)	(757.678)
Resultat før skat		14.916.823	8.049.566
Skat af årets resultat	6	(3.138.044)	(1.913.559)
Årets resultat	7	11.778.779	6.136.007

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		4.330.194	2.364.096
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.956.784	8.247.427
Materielle aktiver	8	11.286.978	10.611.523
Andre værdipapirer og kapitalandele		255.000	255.000
Finansielle aktiver	9	255.000	255.000
Anlægsaktiver		11.541.978	10.866.523
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.046.860	21.548.696
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	5.070.215	3.994.553
Andre tilgodehavender		398.261	77.232
Tilgodehavende skat		0	500.000
Periodeafgrænsningsposter	11	348.858	380.210
Tilgodehavender		21.864.194	26.500.691
Likvide beholdninger		15.540.099	3.137.694
Omsætningsaktiver		37.404.293	29.638.385
Aktiver		48.946.271	40.504.908

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		13.314.783	5.916.715
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		13.477.783	6.077.315
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		4.368.058	2.535.347
Egenkapital		17.845.841	8.612.662
Udskudt skat	12	4.729.000	4.653.000
Andre hensatte forpligtelser	13	1.777.651	700.000
Hensatte forpligtelser		6.506.651	5.353.000
Gæld til realkreditinstitutter		0	555.565
Leasingforpligtelser		2.286.025	3.565.600
Anden gæld		9.476.405	6.077.941
Langfristede gældsforpligtelser	14	11.762.430	10.199.106
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	1.523.265	1.773.086
Deposita		58.500	73.200
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	3.930.729	5.036.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.471.002	1.456.559
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		13.441	159.897
Skyldig skat		562.044	0
Anden gæld		5.272.368	7.840.653
Kortfristede gældsforpligtelser		12.831.349	16.340.140
Gældsforpligtelser		24.593.779	26.539.246
Passiver		48.946.271	40.504.908
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	50.000	5.916.715	110.600	6.077.315	2.535.347
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(110.600)	(110.600)	(535.000)
Øvrige egenkapitalposterings	0	(1.900.000)	0	(1.900.000)	0
Årets resultat	0	9.298.068	113.000	9.411.068	2.367.711
Egenkapital ultimo	50.000	13.314.783	113.000	13.477.783	4.368.058

	I alt kr.
Egenkapital primo	8.612.662
Udbetalt ordinært udbytte	(645.600)
Øvrige egenkapitalposterings	(1.900.000)
Årets resultat	11.778.779
Egenkapital ultimo	17.845.841

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		15.710.744	8.738.875
Af- og nedskrivninger		2.995.538	2.911.691
Ændringer i arbejdskapital	15	950.620	(6.242.236)
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.656.902	5.408.330
Modtagne finansielle indtægter		5.148	64.015
Betalte finansielle omkostninger		(763.469)	(753.324)
Refunderet/(betalt) skat		(2.635.137)	(398.559)
Andre pengestrømme vedrørende drift		1.077.651	0
Pengestrømme vedrørende drift		17.341.095	4.320.462
Køb mv. af materielle aktiver		(5.570.142)	(4.412.936)
Salg af materielle aktiver		1.899.149	176.147
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.670.993)	(4.236.789)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		13.670.102	83.673
Optagelse af lån		1.900.000	3.097.908
Afdrag på lån mv.		(2.522.097)	0
Udbetalt udbytte		(110.600)	(108.000)
Udbetalt udbytte, minoriteter		(535.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.267.697)	2.989.908
Ændring i likvider		12.402.405	3.073.581
Likvider primo		3.137.694	64.113
Likvider ultimo		15.540.099	3.137.694
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		15.540.099	3.137.694
Likvider ultimo		15.540.099	3.137.694

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	53.961.683	58.259.639
Pensioner	6.985.393	6.973.082
Andre omkostninger til social sikring	1.057.117	1.146.496
Andre personaleomkostninger	(306.233)	760.485
	61.697.960	67.139.702
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	104	112

Med henvisning til årsregnskabslovens §98b er der ikke oplyst om de samlede ledelsesvederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.995.538	2.911.691
	2.995.538	2.911.691

4 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	10.991
Renteindtægter i øvrigt	1.079	442
Valutakursreguleringer	0	3.648
Øvrige finansielle indtægter	500	53.288
	1.579	68.369

5 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.921	16.947
Renteomkostninger i øvrigt	285.400	314.277
Øvrige finansielle omkostninger	502.179	426.454
	795.500	757.678

6 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.062.044	0
Ændring af udskudt skat	76.000	1.818.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	97.000
Refusion i sambeskatning	0	(1.441)
	3.138.044	1.913.559

7 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	14.033.490	7.281.929
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(2.367.711)	(1.256.522)
	11.778.779	6.136.007

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	4.947.176	19.088.430
Tilgange	3.694.654	1.875.488
Afgange	(3.768.450)	(1.536.679)
Kostpris ultimo	4.873.380	19.427.239
Af- og nedskrivninger primo	(2.583.080)	(10.841.003)
Årets afskrivninger	(88.951)	(2.906.587)
Tilbageførsel ved afgang	2.128.845	1.277.135
Af- og nedskrivninger ultimo	(543.186)	(12.470.455)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.330.194	6.956.784
Ikke-ejede aktiver	0	3.756.944

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	255.000
Kostpris ultimo	255.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	255.000

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020	2019
	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	100.812.758	132.371.844
Foretagne acontofaktureringer	(99.673.272)	(133.414.036)
Overført til forpligtelser	3.930.729	5.036.745
	5.070.215	3.994.553

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder primært forudbetalte omkostninger.

12 Udskudt skat

	2020	2019
	kr.	kr.
Materielle aktiver	912.000	1.411.000
Hensatte forpligtelser	(391.000)	(154.000)
Forpligtelser	(838.000)	(1.148.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(453.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	5.046.000	4.997.000
Udskudt skat i alt	4.729.000	4.653.000

Bevægelser i året	2020	2019
	kr.	kr.
Primo	4.653.000	2.738.000
Indregnet i resultatopgørelsen	76.000	1.915.000
Ultimo	4.729.000	4.653.000

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt hensættelser til forventet tab på igangværende arbejder.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	118.876	0
Leasingforpligtelser	1.523.265	1.654.210	2.286.025
Anden gæld	0	0	9.476.405
	1.523.265	1.773.086	11.762.430

15 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	4.136.497	(4.734.659)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.185.877)	(1.507.577)
	950.620	(6.242.236)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	35.120	87.800

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på 200 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2020 udgør 428 t.kr.

Indgåede entreprisegarantier (AB92) udgør 37.608 t.kr. pr. 31.12.2020.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 3.757 t.kr.

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

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

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Murerfirmaet Axel Poulsen A/S	Vejen	A/S	80

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(6.954)	(12.709)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		2.140.000	800.000
Andre finansielle indtægter		0	72
Andre finansielle omkostninger	1	(125.913)	(133.966)
Resultat før skat		2.007.133	653.397
Skat af årets resultat	2	73.093	0
Årets resultat	3	2.080.226	653.397

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.935.000	5.035.000
Finansielle aktiver	4	6.935.000	5.035.000
Anlægsaktiver		6.935.000	5.035.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		635.137	500.000
Tilgodehavender		635.137	500.000
Likvide beholdninger		10.131	136.558
Omsætningsaktiver		645.268	636.558
Aktiver		7.580.268	5.671.558

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		2.777.553	810.327
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		2.940.553	970.927
Anden gæld		3.972.218	3.957.939
Langfristede gældsforpligtelser	5	3.972.218	3.957.939
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.485	534.564
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		13.441	159.897
Skyldig skat		562.044	0
Anden gæld		44.527	43.231
Kortfristede gældsforpligtelser		667.497	742.692
Gældsforpligtelser		4.639.715	4.700.631
Passiver		7.580.268	5.671.558
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	810.327	110.600	970.927
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(110.600)	(110.600)
Årets resultat	0	1.967.226	113.000	2.080.226
Egenkapital ultimo	50.000	2.777.553	113.000	2.940.553

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.921	4.354
Renteomkostninger i øvrigt	117.992	129.612
	125.913	133.966

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Refusion i sambeskatning	(73.093)	0
	(73.093)	0

3 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	1.967.226	542.797
	2.080.226	653.397

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	5.035.000
Tilgange	1.900.000
Kostpris ultimo	6.935.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.935.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	3.972.218
	3.972.218

6 Personaleforhold

Det gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret er 0.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår pr. 01.10.2018 som administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor fra 01.10.2018 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 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Sydbank A/S. Kautionen er en selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør pr. 31.12.2020, 0 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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 grabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte kapitalinteresser.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.