

Ethica Holding ApS

Tornbrinken 2, 4450 Jyderup
CVR-nr. 37 39 49 98

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.06.21

Jesper Christensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

Ethica Holding ApS
c/o Jesper Christensen
Tombrinken 2
4450 Jyderup

Hjemsted: Holbæk
CVR-nr.: 37 39 49 98
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jesper Christensen
Kirsten Benediktson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

DMO ApS, Jyderup
HJEMBÆKSKOLEN ApS, Jyderup
Sociale Ejendomme K/B ApS, Kirke Hyllinge
Dagbehandlingstilbuddet Farmen ApS, Jyderup
ETHICA Support ApS, Jyderup

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Ethica Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 21. juni 2021

Direktionen

Jesper Christensen

Kirsten Benediktson

Til kapitalejeren i Ethica Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ethica Holding ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 og selskabet 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 og 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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for 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 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.

Vordingborg, den 21. juni 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Nørrelund Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19787

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019
<i>Resultat</i>		
Resultat af primær drift	9.179	3.431
Indeks	268	100
Finansielle poster i alt	-600	-422
Indeks	142	100
Årets resultat	6.640	2.258
Indeks	294	100

Balance

Samlede aktiver	73.497	45.483
Indeks	162	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.049	9.005
Indeks	112	100
Egenkapital	26.168	19.512
Indeks	134	100

Nøgletal

	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	29%	23%
<i>Soliditet</i>		
Egenkapitalandel	36%	43%

Selskabet har i 2020 ændret regnskabspraksis vedrørende tilknyttede virksomheder. Målegrundlaget for tilknyttede virksomheder er blev ændret fra kostpris til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i resultatopgørelsen.

Sammenligningstallene for 2019 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 6.640.155 mod DKK 2.257.798 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.168.061.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	68.087.619	49.537.036	-101.016	-63.485
1	Personaleomkostninger	-56.304.366	-44.109.059	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	11.783.253	5.427.977	-101.016	-63.485
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.604.638	-1.997.255	0	0
	Andre driftsomkostninger	-24.957	-39.978	0	0
	Resultat før finansielle poster	9.153.658	3.390.744	-101.016	-63.485
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.492.068	2.144.780
3	Andre finansielle indtægter	0	1.559	327.372	320.685
	Andre finansielle omkostninger	-600.056	-423.221	-73.167	-81.109
	Resultat før skat	8.553.602	2.969.082	6.645.257	2.320.871
4	Skat af årets resultat	-1.913.447	-711.284	-60.258	-63.074
	Årets resultat	6.640.155	2.257.798	6.584.999	2.257.797
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	27.700.060	21.332.373	0	0
	Indretning af lejede lokaler	3.921.331	3.258.187	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.685.729	1.348.680	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	33.307.120	25.939.240	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.100.767	10.508.699
8	Deposita	1.220.789	622.289	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.220.789	622.289	15.100.767	10.508.699
	Anlægsaktiver i alt	34.527.909	26.561.529	15.100.767	10.508.699
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.382.606	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.087.419	10.089.752
	Udskudt skatteaktiv	530.811	316.095	0	0
	Andre tilgodehavender	17.810.004	7.533.621	11.355.042	760.047
	Periodeafgrænsningsposter	512.916	408.856	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.236.337	8.258.572	12.442.461	10.849.799
	Likvide beholdninger	18.733.203	10.663.119	203.839	20.834
	Omsætningsaktiver i alt	38.969.540	18.921.691	12.646.300	10.870.633
	Aktiver i alt	73.497.449	45.483.220	27.747.067	21.379.332

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.486.919	5.894.851
	Overført resultat	25.971.905	19.386.906	15.484.985	13.492.054
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	26.096.905	19.511.906	26.096.904	19.511.905
9	Minoritetsinteresser	71.156	0	0	0
	Egenkapital i alt	26.168.061	19.511.906	26.096.904	19.511.905
11	Gæld til realkreditinstitutter	11.211.173	6.345.744	0	0
11	Anden gæld	3.181.450	1.212.859	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.392.623	7.558.603	0	0
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	696.978	586.793	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	59.512	939.963	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	122.709	140.491	0	0
	Selskabsskat	1.626.163	441.121	1.626.163	441.121
	Anden gæld	13.166.435	5.813.732	24.000	1.426.306
	Periodeafgrænsningsposter	17.264.968	10.490.611	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.936.765	18.412.711	1.650.163	1.867.427
	Gældsforpligtelser i alt	47.329.388	25.971.314	1.650.163	1.867.427
	Passiver i alt	73.497.449	45.483.220	27.747.067	21.379.332
12	Eventualforpligtelser				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20						
Saldo pr. 01.01.20	125.000	0	19.386.906	19.511.906	0	19.511.906
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	16.000	16.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.584.999	6.584.999	55.156	6.640.155
Saldo pr. 31.12.20	125.000	0	25.971.905	26.096.905	71.156	26.168.061

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 -
31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	125.000	5.894.851	13.492.054	19.511.905	0	19.511.905
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.900.000	1.900.000	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	6.492.068	92.931	6.584.999	0	6.584.999
Saldo pr. 31.12.20	125.000	10.486.919	15.484.985	26.096.904	0	26.096.904

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	6.640.155	2.257.798
15 Reguleringer	5.118.141	3.130.201
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-11.763.049	83.601
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-17.782	-31.195
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	14.127.061	2.214.949
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.104.526	7.655.354
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	1.559
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-600.056	-433.221
Betalt selskabsskat	-943.121	-1.547.357
Pengestrømme fra driften	12.561.349	5.676.335
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.048.854	-9.005.318
Salg af materielle anlægsaktiver	76.335	2.159.646
Køb af finansielle anlægsaktiver	-598.500	0
Pengestrømme fra investeringer	-10.571.019	-6.845.672
Kapitaltilførsel	16.000	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	8.605.000	31.330
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.629.386	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.968.591	0
Pengestrømme fra finansiering	6.960.205	31.330
Årets samlede pengestrømme	8.950.535	-1.138.007
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.663.119	10.861.163
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-939.963	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	18.673.691	9.723.156
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.733.203	10.663.119
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-59.512	-939.963
I alt	18.673.691	9.723.156

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	51.197.657	39.895.541	0	0
Pensioner	4.104.663	3.222.174	0	0
Andre omkostninger til social sikring	730.475	673.145	0	0
Andre personaleomkostninger	271.571	318.199	0	0
I alt	56.304.366	44.109.059	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	125	101	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	5.095.728	1.934.535	0	0
Vederlag til direktion	5.095.728	1.934.535	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.492.068	2.144.780
I alt	0	0	6.492.068	2.144.780

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	327.372	320.685
Renteindtægter i øvrigt	0	1.559	0	0
I alt	0	1.559	327.372	320.685

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	2.128.163	823.106	60.258	63.074
Årets regulering af udskudt skat	-214.716	-111.822	0	0
I alt	1.913.447	711.284	60.258	63.074

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.492.068	2.144.780
Minoritetsinteresser	55.156	0	0	0
Overført resultat	6.584.999	2.257.798	92.931	113.017
I alt	6.640.155	2.257.798	6.584.999	2.257.797

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	21.721.404	5.443.454	4.042.086
Tilgang i året	6.672.701	2.342.301	1.033.852
Afgang i året	-76.335	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	28.317.770	7.785.755	5.075.938
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-389.030	-2.185.269	-2.693.406
Afskrivninger i året	-228.680	-1.679.155	-696.803
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-617.710	-3.864.424	-3.390.209
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	27.700.060	3.921.331	1.685.729

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.20	4.613.848
Kostpris pr. 31.12.20	4.613.848
Opskrivninger pr. 01.01.20	5.894.851
Årets resultat fra kapitalandele	6.492.068
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.900.000
Opskrivninger pr. 31.12.20	10.486.919
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	15.100.767

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:		
DMO ApS, Jyderup	100%	7.845.307
HJEMBÆKSKOLEN ApS, Jyderup	100%	5.190.152
Sociale Ejendomme K/B ApS, Kirke Hyllinge	100%	1.689.753
Dagbehandlingstilbuddet Fårmen ApS, Jyderup	60%	106.735
ETHICA Support ApS, Jyderup	100%	268.820

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	622.290
Tilgang i året	598.499
Kostpris pr. 31.12.20	1.220.789
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.220.789

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

9. Minoritetsinteresser

Kapitalforhøjelse	16.000	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	55.156	0	0	0
I alt	71.156	0	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	316.095	204.273	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	214.716	111.822	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	530.811	316.095	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	485.539	307.687	0	0
Gældsforpligtelser	45.272	8.408	0	0
I alt	530.811	316.095	0	0

Selskabet har pr. 31.12.2020 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 531, som primært kan henføres til skattemæssige merafskrivning på materielle anlægsaktiver. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	696.978	8.451.854	11.908.151	6.932.537
Anden gæld	0	0	3.181.450	1.212.859
I alt	696.978	8.451.854	15.089.601	8.145.396

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har indgået kontrakt om fiberforbindelse med en gennemsnitlig årlig ydelse på 30 t.kr. Kontrakten har en restløbetid på 23 måneder og en samlet restydelse på 58 t.kr.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for Sociale Ejendommen K/B ApS gæld til Nykredit Bank A/S. Sociale Ejendomm K/B ApS gæld til Nykredit Bank A/S udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet kaution for Sociale Ejendomme K/B ApS lån i Nykredit Realkredit A/S. Sociale Ejendommen K/B ApS gæld til Nykredit Realkredit A/S udgør på balancedagen t.DKK 8.762.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 11.908 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 15.599.

Til sikkerhed for betaling af fællesudgifter i Ejerforeningen Smedelundsgadekarreen, er der tinglyst t.DKK 50 i ejerlejlighed.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Jesper Christensen	Hovedanpartshaver
--------------------	-------------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.604.638	1.997.255
Finansielle indtægter	0	-1.559
Finansielle omkostninger	600.056	423.221
Skat af årets resultat	1.913.447	711.284
I alt	5.118.141	3.130.201

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris/indre værdi

Kapitalandele i dattervirksomheder er hidtil målt til kostpris. Kapitalandelene måles fremover til indre værdi, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis har en positiv påvirkning på resultatet for 2020 med t.DKK 4.592. Pr. 31.12.20 forøges egenkapitalen med t.DKK 10.487, og balancesummen forøges med t.DKK 10.487.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omfatter omkostninger til brug for drift af opholdssteder, botilbud samt undervisnings- og behandlingstilbud.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	40	50
Indretning af lejede lokaler	2 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7	0

Grunde afskrives ikke.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 virk-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.