

JESK Holding ApS

Trekronergade 17, 2500 Valby
CVR-nr. 38 90 80 30

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.08.21

Jan Erik Kundsgaard Skou
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Koncernens pengestrømsopgørelse	13
Noter	14 - 32

Selskabet

JESK Holding ApS
Trekronergade 17
2500 Valby
Hjemsted: Valby
CVR-nr.: 38 90 80 30
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jeanett Maria Wolff Skou

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for JESK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 2. august 2021

Direktionen

Jeanett Maria Wolff Skou

Til kapitalejeren i JESK Holding ApS**Manglende konklusion**

Vi er blevet valgt med henblik på at revidere koncernregnskabet og årsregnskabet for JESK 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.

Vi udtrykker ingen konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Grundlag for manglende konklusion

Revisor for koncernens norske selskaber og dette selskabs datterselskaber har ikke afsluttet revisionen og har derfor ikke afgivet koncernrapportering for disse selskaber. Vi har derfor ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende denne del af koncernen, hvorfor vi modificerer vores konklusion som følge af denne begrænsning i vores arbejde. Koncernens norske selskaber og dette selskabs datterselskaber indgår i koncernregnskabet med et resultat efter skat på t.DKK 5.099 og i balancen i koncernregnskabet med en balancesum på t.DKK 55.618 samt i årsregnskabet for moderselskabet med et resultat for kapitalandele på t.DKK 5.099 og i balancen i moderselskabet med en værdi på t.DKK 16.128. Yderligere er der i moderselskabet et tilgodehavende på t.DKK 8.144, hvor der ikke har kunnet opnås et tilstrækkeligt egnet revisionsbevis.

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 ansvar er at udføre en revision af koncernregnskabet og årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vi er uafhængige af 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Viborg, den 2. august 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29497

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>			
Indeks	67	84	100
Resultat af primær drift	4.841	842	24.018
Indeks	20	4	100
Finansielle poster i alt	5.999	34	-1.314
Indeks	-457	-3	100
Årets resultat	6.964	406	19.636
Indeks	35	2	100
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	74.699	55.323	55.471
Indeks	135	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.065	63	388
Indeks	2.852	16	100
Egenkapital	26.692	19.985	19.532
Indeks	137	102	100
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	9.515	2.573	154
Investeringer	-6.842	-14	2.480
Finansiering	-2.199	-2.289	-1.400
Årets pengestrømme	474	270	1.234

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 6.964.411 mod DKK 406.027 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.691.775.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2020 var et positivt resultat før skat. Målsætningen er opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK	
	47.792.316	55.909.347	-497.907	-316.813	
	Bruttoresultat				
2	Personaleomkostninger	-43.244.782	-55.751.813	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.547.534	157.534	-497.907	-316.813
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	293.494	-165.355	0	0
	Resultat før dagsværdireguleringer	4.841.028	-7.821	-497.907	-316.813
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	850.000	0	0
	Resultat af primær drift	4.841.028	842.179	-497.907	-316.813
	Andre driftsomkostninger	-2.800.000	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	2.041.028	842.179	-497.907	-316.813
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.197.523	964.302
4	Andre finansielle indtægter	8.750.255	1.702.096	3.752.440	758.302
5	Andre finansielle omkostninger	-2.750.852	-1.668.032	-2.313.040	-1.157.217
	Resultat før skat	8.040.431	876.243	7.139.016	248.574
	Skat af årets resultat	-1.076.020	-28.074	-174.603	157.453
	Andre skatter	0	-442.142	0	0
	Skatter i alt	-1.076.020	-470.216	-174.603	157.453
	Årets resultat	6.964.411	406.027	6.964.413	406.027
6	Resultatdisponering				

Note	Balance				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	
	AKTIVER				
	Erhvervede rettigheder	49.706	53.469	0	0
	Goodwill	263.920	338.206	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	313.626	391.675	0	0
	Grunde og bygninger	27.689.380	29.314.423	0	0
	Investeringsejendomme	0	6.500.000	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	272.467	339.801	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	11.065.259	0	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	39.027.106	36.154.224	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.244.523	15.056.791
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	88.475	0	88.475	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	88.475	0	22.332.998	15.056.791
	Anlægsaktiver i alt	39.429.207	36.545.899	22.332.998	15.056.791
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	174.955	669.758	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.224.684	3.219.006	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	21.700.239	14.121.819
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	337.832
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	869.367	49.991
	Andre tilgodehavender	8.281.098	3.754.028	8.143.924	3.366.424
	Periodeafgrænsningsposter	197.055	228.287	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.877.792	7.871.079	30.713.530	17.876.066
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.930.769	1.087.396	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.930.769	1.087.396	0	0
	Likvide beholdninger	18.461.541	9.818.177	1.620.712	1.798.109
	Omsætningsaktiver i alt	35.270.102	18.776.652	32.334.242	19.674.175
	Aktiver i alt	74.699.309	55.322.551	54.667.240	34.730.966

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.197.876	3.747.676
	Overført resultat	26.528.775	19.824.690	18.330.901	16.077.014
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600
	Egenkapital i alt	26.691.775	19.985.290	26.691.777	19.985.290
11	Hensættelser til udskudt skat	3.709.635	5.675.980	0	0
12	Andre hensatte forpligtelser	2.800.000	0	2.737.536	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.509.635	5.675.980	2.737.536	0
13	Gæld til kreditinstitutter	0	1.961.286	0	0
13	Anden gæld	1.968.992	746.383	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.968.992	2.707.669	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	127.285	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.914.035	5.744.384	12.136	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	152.176	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.413.466	1.571.952	126.014	72.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	19.451.476	12.390.499
	Selskabsskat	2.257.961	956.460	706.138	0
	Anden gæld	21.943.445	18.279.156	4.942.163	2.282.677
	Periodeafgrænsningsposter	0	122.199	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.528.907	26.953.612	25.237.927	14.745.676
	Gældsforpligtelser i alt	41.497.899	29.661.281	25.237.927	14.745.676
	Passiver i alt	74.699.309	55.322.551	54.667.240	34.730.966

- 14 Eventualforpligtelser
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 16 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	50.000	0	19.372.308	108.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	156.329	0
Betalt udbytte	0	0	0	-108.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	626	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	295.427	110.600
Saldo pr. 31.12.19	50.000	0	19.824.690	110.600
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	50.000	0	19.824.690	110.600
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-610.621	0
Betalt udbytte	0	0	0	-110.600
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	463.295	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.851.411	113.000
Saldo pr. 31.12.20	50.000	0	26.528.775	113.000
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	50.000	1.739.861	17.633.709	108.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	155.693	0
Betalt udbytte	0	0	0	-108.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.007.815	-1.712.388	110.600
Saldo pr. 31.12.19	50.000	3.747.676	16.077.014	110.600
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	50.000	3.747.676	16.077.014	110.600
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-610.621	0
Betalt udbytte	0	0	0	-110.600
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	463.295	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.450.200	2.401.213	113.000
Saldo pr. 31.12.20	50.000	8.197.876	18.330.901	113.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	6.964.411	406.027
17 Reguleringer	-5.739.684	-63.405
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-4.006.713	7.161.707
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-158.486	269.296
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	7.412.518	-3.863.043
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.472.046	3.910.582
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	8.947.910	1.099.590
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.948.506	-1.094.921
Betalt selskabsskat	-956.460	-1.342.457
Pengestrømme fra driften	9.514.990	2.572.794
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-53.469
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.065.259	-450.961
Salg af materielle anlægsaktiver	8.155.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.931.847	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	490.174
Pengestrømme fra investeringer	-6.842.106	-14.256
Betalt udbytte	-110.600	-108.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.088.571	-123.243
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-2.058.057
Pengestrømme fra finansiering	-2.199.171	-2.289.300
Årets samlede pengestrømme	473.713	269.238
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.818.177	4.824.641
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-5.744.384	-1.020.086
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.547.506	4.073.793
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.461.541	9.818.177
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-13.914.035	-5.744.384
I alt	4.547.506	4.073.793

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Offentlige tilskud - Covid19	Andre driftsindtægter	2.307.590	0	0	0
Kursgevinst ved ophørte forpligtelser	Finansielle indtægter	5.180.787	2.000.000	0	0
Hensat til forlig	Andre driftsomkostninger	-2.800.000	0	0	0
I alt		4.688.377	2.000.000	0	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	37.997.057	48.883.509	0	0
Pensioner	1.648.772	1.806.025	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.979.637	3.737.235	0	0
Andre personaleomkostninger	619.316	1.325.044	0	0
I alt	43.244.782	55.751.813	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	115	0	0

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	430.232	780.000	0	0
--------------------------------------	---------	---------	---	---

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.197.523	964.302
I alt	0	0	6.197.523	964.302

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.021.918	719.972
Øvrige finansielle indtægter	8.750.255	1.702.096	2.730.522	38.330
I alt	8.750.255	1.702.096	3.752.440	758.302

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	603.552	808.291
Øvrige finansielle omkostninger i alt	2.750.852	1.668.032	1.709.488	348.926
I alt	2.750.852	1.668.032	2.313.040	1.157.217

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.450.200	2.007.815
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600
Overført resultat	6.851.411	295.427	2.401.213	-1.712.388
I alt	6.964.411	406.027	6.964.413	406.027

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	53.469	520.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-3.763	0
Kostpris pr. 31.12.20	49.706	520.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-181.794
Afskrivninger i året	0	-74.286
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-256.080
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	49.706	263.920

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.20	29.780.986	4.343.034	468.213	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-2.091.606	0	0	0
Tilgang i året	0	0	0	11.065.259
Afgang i året	0	-4.343.034	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	27.689.380	0	468.213	11.065.259
Opskrivninger pr. 01.01.20	0	2.156.966	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	-2.156.966	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-466.562	0	-128.412	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	38.219	0	-6.771	0
Afskrivninger i året	0	0	-60.563	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	428.343	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	0	-195.746	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	27.689.380	0	272.467	11.065.259

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Tilgang i året	0	88.475
Kostpris pr. 31.12.20	0	88.475
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	88.475
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	11.309.114	0
Tilgang i året	0	88.475
Kostpris pr. 31.12.20	11.309.114	88.475
Opskrivninger pr. 01.01.20	3.747.676	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-610.620	0
Årets resultat fra kapitalandele	6.197.526	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.600.000	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	463.291	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	8.197.873	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	2.737.536	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	2.737.536	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	22.244.523	88.475
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
NH Bemanning ApS, Valby		100%
N.H. Invest Holding ApS, Valby		100%
Håndværks Ejendom ApS, Valby		100%
NH Bemanning AS, Jessheim		100%
Nordiske Eiendommer AS, Jessheim		100%
JS Finans AS, Jessheim		100%
Jerbanegata 20 Eiendomma DA, Jessheim		100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	174.955	669.758	0	0
---	---------	---------	---	---

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	5.675.980	4.886.653	-337.832	-298.493
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.243.291	789.327	337.832	-39.339
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-723.054	0	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.20	3.709.635	5.675.980	0	-337.832

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksomheder		Andre hensatte forpligtelser	
Koncern:				
Hensat i året			0	2.800.000
Forpligtelser pr. 31.12.20			0	2.800.000
Modervirksomhed:				
Hensat i året			2.737.536	0
Forpligtelser pr. 31.12.20			2.737.536	0
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	5.537.536	0	2.737.536	0
----------------------------	-----------	---	-----------	---

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:			
Gæld til kreditinstitutter	0	0	2.088.571
Anden gæld	0	1.968.992	746.383
I alt	0	1.968.992	2.834.954

Anden gæld vedrører indefrosne feriepenge. Indbetalings tidspunktet følger medarbejdernes fratrædelsestidspunkt / pension. Indbetalings tidspunktet kan derfor ikke fastsættes.

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakt med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 36, i alt t.DKK 216.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 706 på balancedagen, der er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har ingen kendte eventualforpligtelser pr. 31.12.20.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Tilgodehavende fra salg af vare- og tjenesteydelser på t.DKK 3.002 er overdraget til sikkerhed for gæld t.DKK 2.170 til factoringsselskabet.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jan Erik Knudsgaard Skou, Norsmasvej 30, 2000 Frederiksberg	Ejerandele

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-1.655.000	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-293.494	165.355
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	-850.000
Finansielle indtægter	-8.948.028	-1.040.861
Finansielle omkostninger	2.948.626	1.094.921
Skat af årets resultat	1.076.020	28.074
Andre skatter	0	442.142
Øvrige reguleringer	1.132.192	96.964
I alt	-5.739.684	-63.405

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug 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 entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og 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
Erhvervede rettigheder	7	0
Goodwill	7	0
Bygninger	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Investeringsejendomme afskrives ikke.

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver*Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige 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.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmæssige omkostninger 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 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.