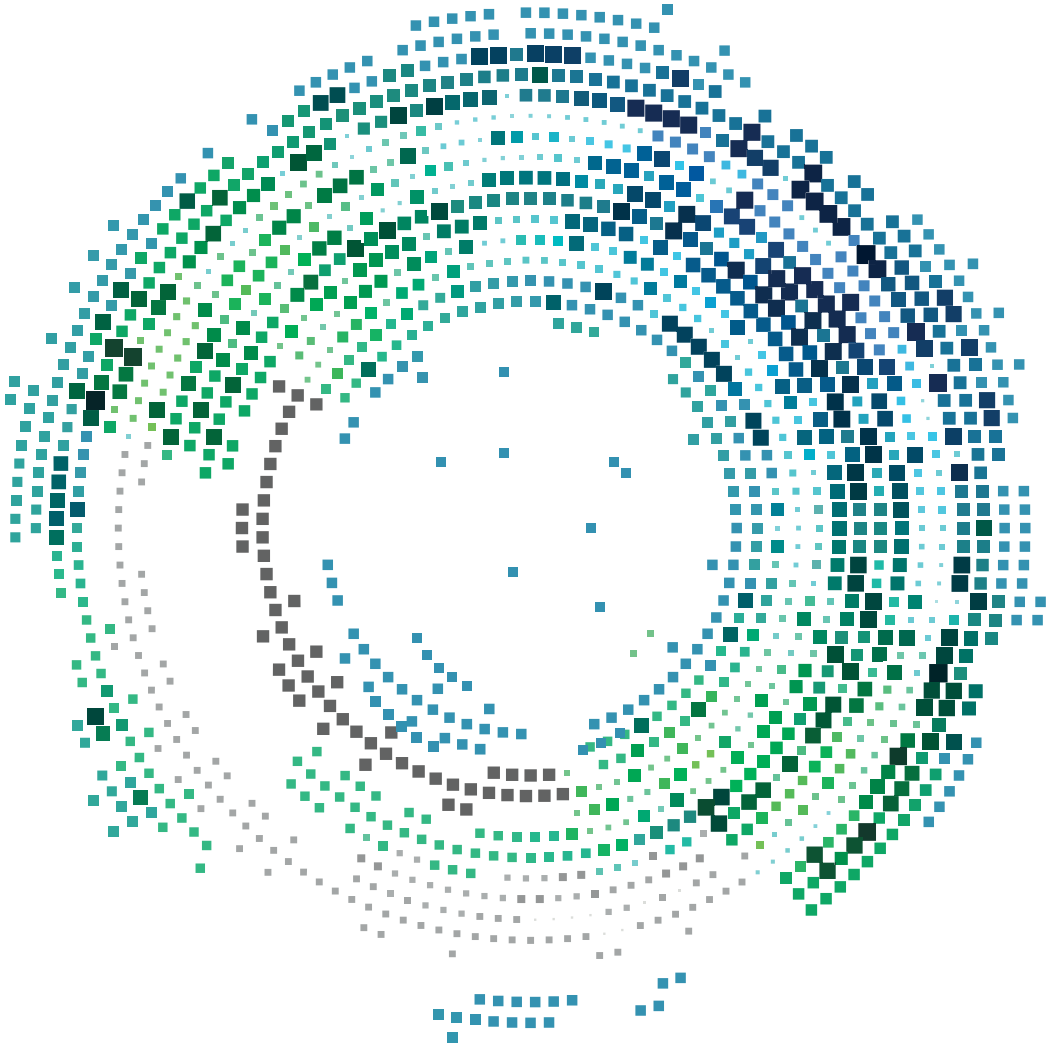
Deloitte.



Mj Service Holding 2 ApS

Langebjerg 23
4000 Roskilde
CVR-nr. 40370935

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.03.2021

Peter Dufour
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	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mj Service Holding 2 ApS

Langebjerg 23

4000 Roskilde

CVR-nr.: 40370935

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Peter Dufour, direktør

Mona Anita Dufour, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Mj Service Holding 2 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 10.03.2021

Direktion

Peter Dufour
direktør

Mona Anita Dufour
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mj Service Holding 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mj Service Holding 2 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.

København, den 10.03.2021

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	32.345	35.275	34.608
Driftsresultat	4.105	5.011	4.036
Resultat af finansielle poster	648	1.367	(672)
Årets resultat	3.700	4.952	2.606
Årets resultat ekskl. minoriteter	2.854	3.881	2.010
Balancesum	39.281	37.937	35.144
Investeringer i materielle aktiver	2.121	2.803	943
Egenkapital	26.677	25.070	22.210
Egenkapital ekskl. minoriteter	21.134	19.880	17.599
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.567)	(2.260)	528
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.174)	(2.172)	(2.080)
Nøgletal			
Soliditetsgrad (%)	53,80	52,40	50,08

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

Det er selskabets formål at besidde kapitalandele i dattervirksomheder samt i den forbindelse at foretage investeringer i øvrigt.

MJ Service Holding ApS ejer følgende dattervirksomheder:
- MJ Service Holding ApS
- MJ Service A/S (via MJ Service Holding ApS)
- MJ Dressage ApS (via MJ Service Holding ApS)
- Servicefunktionen ApS (via MJ Service A/S)
- Tjærebyvej 111 ApS (via MJ Service Holding ApS)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud blev på 2.854 t.kr. Balancesummen udgør 22.211 t.kr. i moderselskabet og egenkapitalen udgør 21.134 t.kr. Koncernens overskud blev på 3.700 t.kr. Balancen udgør 39.281 t.kr. og egenkapitalenudgør 26.677 t.kr.

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		**32.345.451**	**35.275.141**
Personaleomkostninger	1	(26.987.374)	(29.138.569)
Af- og nedskrivninger	2	(1.232.419)	(1.125.330)
Andre driftsomkostninger		(20.402)	0
Driftsresultat		**4.105.256**	**5.011.242**
Andre finansielle indtægter	3	1.064.468	1.594.693
Andre finansielle omkostninger	4	(416.563)	(227.918)
Resultat før skat		**4.753.161**	**6.378.017**
Skat af årets resultat	5	(1.052.748)	(1.426.500)
Årets resultat		**3.700.413**	**4.951.517**
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.600.000	1.600.000
Overført resultat		1.254.142	2.281.000
Minoritetsinteressers andel af resultatet		846.271	1.070.517
Resultatdisponering		**3.700.413**	**4.951.517**

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		15.195.997	14.778.548
Produktionsanlæg og maskiner		1.013.364	1.149.283
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.110.137	962.140
Indretning af lejede lokaler		99.555	0
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	162.475
Materielle aktiver	6	**17.419.053**	**17.052.446**
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.140.346	6.694.506
Andre tilgodehavender		47.500	47.500
Finansielle aktiver	7	**8.187.846**	**6.742.006**
Anlægsaktiver		**25.606.899**	**23.794.452**
Fremstillede varer og handelsvarer		1.748.849	1.832.903
Varebeholdninger		**1.748.849**	**1.832.903**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.926.138	7.757.501
Andre tilgodehavender		147.668	329.499
Tilgodehavende skat		219.557	287.766
Periodeafgrænsningsposter		113.519	259.583
Tilgodehavender		**7.406.882**	**8.634.349**
Likvide beholdninger		**4.518.336**	**3.674.951**
Omsætningsaktiver		**13.674.067**	**14.142.203**
Aktiver		**39.280.966**	**37.936.655**

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		19.484.093	18.229.951
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.600.000	1.600.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		**21.134.093**	**19.879.951**
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		**5.542.527**	**5.189.853**
Egenkapital		**26.676.620**	**25.069.804**
Udskudt skat	8	228.705	154.065
Hensatte forpligtelser		**228.705**	**154.065**
Gæld til realkreditinstitutter		1.934.142	2.014.734
Anden gæld		2.956.712	995.883
Langfristede gældsforpligtelser	9	**4.890.854**	**3.010.617**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	80.592	80.249
Deposita		189.440	212.931
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.230.314	1.674.669
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.317.029	1.497.641
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		858.366	1.434.237
Anden gæld		3.809.046	4.802.442
Kortfristede gældsforpligtelser		**7.484.787**	**9.702.169**
Gældsforpligtelser		**12.375.641**	**12.712.786**
Passiver		**39.280.966**	**37.936.655**
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Dattervirksomheder	13		

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	18.229.951	1.600.000	19.879.951	5.189.853
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.600.000)	(1.600.000)	(493.597)
Årets resultat	0	1.254.142	1.600.000	2.854.142	846.271
Egenkapital ultimo	**50.000**	**19.484.093**	**1.600.000**	**21.134.093**	**5.542.527**

	I alt kr.
Egenkapital primo	25.069.804
Udbetalt ordinært udbytte	(2.093.597)
Årets resultat	3.700.413
Egenkapital ultimo	**26.676.620**

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		4.105.256	5.011.242
Af- og nedskrivninger		1.232.419	1.125.330
Ændringer i arbejdskapital	10	986.416	920.673
Øvrige reguleringer		162.353	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		**6.486.444**	**7.057.245**
Modtagne finansielle indtægter		167.682	408.543
Betalte finansielle omkostninger		(160.484)	(211.756)
Refunderet/(betalt) skat		(909.901)	(1.316.523)
Pengestrømme vedrørende drift		**5.583.741**	**5.937.509**
Køb mv. af materielle aktiver		(2.121.379)	(2.802.752)
Salg af materielle aktiver		360.000	
Køb af finansielle aktiver		(1.925.717)	(1.546.892)
Salg af finansielle aktiver		1.120.586	2.089.660
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(2.566.510)**	**(2.259.984)**
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		**3.017.231**	**3.677.525**
Udbetalt udbytte		(2.093.597)	(2.091.833)
Ændring i langfristet gæld		(80.249)	(79.908)
Pengestrømme vedrørende finansiering		**(2.173.846)**	**(2.171.741)**
Ændring i likvider		**843.385**	**1.505.784**
Likvider primo		3.674.951	2.169.167
Likvider ultimo		**4.518.336**	**3.674.951**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.518.336	3.674.951
Likvider ultimo		**4.518.336**	**3.674.951**

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	24.706.198	26.593.970
Pensioner	1.799.412	1.979.922
Andre omkostninger til social sikring	481.764	564.677
	26.987.374	**29.138.569**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**58**	**70**

2 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.232.419	1.125.330
	1.232.419	**1.125.330**

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	11.167	4.384
Dagsværdireguleringer	896.786	1.489.915
Øvrige finansielle indtægter	156.515	100.394
	1.064.468	**1.594.693**

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	96.001	110.120
Valutakursreguleringer	2.288	0
Dagsværdireguleringer	256.079	79.090
Øvrige finansielle omkostninger	62.195	38.708
	416.563	**227.918**

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	976.107	1.381.141
Ændring af udskudt skat	74.640	45.359
Regulering vedrørende tidligere år	2.001	0
	1.052.748	**1.426.500**

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions-anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud-betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	16.904.346	4.569.235	4.204.771	81.344	162.475
Tilgange	997.222	462.771	555.071	106.315	0
Afgange	0	(537.770)	(745.657)	0	(162.475)
Kostpris ultimo	**17.901.568**	**4.494.236**	**4.014.185**	**187.659**	**0**
Af- og nedskrivninger primo	(2.125.798)	(3.419.952)	(3.242.631)	(81.344)	0
Årets afskrivninger	(579.773)	(396.417)	(249.469)	(6.760)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	335.497	588.052	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(2.705.571)**	**(3.480.872)**	**(2.904.048)**	**(88.104)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**15.195.997**	**1.013.364**	**1.110.137**	**99.555**	**0**

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital-andele kr.	Andre tilgode-havender kr.
Kostpris primo	5.596.915	47.500
Tilgange	1.925.717	0
Afgange	(976.356)	0
Kostpris ultimo	**6.546.276**	**47.500**
Opskrivninger primo	1.097.591	0
Årets opskrivninger	659.745	0
Tilbageførsel ved afgange	(163.266)	0
Opskrivninger ultimo	**1.594.070**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**8.140.346**	**47.500**

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	(29.179)	(29.179)
Materielle aktiver	242.555	166.714
Tilgodehavender	15.329	16.530
Udskudt skat i alt	**228.705**	**154.065**

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	80.592	80.249	1.934.142	1.608.317
Anden gæld	0	0	2.956.712	0
	80.592	**80.249**	**4.890.854**	**1.608.317**

10 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	84.054	20.549
Ændring i tilgodehavender	1.159.258	934.487
Ændring i leverandørgæld mv.	(256.896)	(34.363)
	986.416	**920.673**

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	**1.185.831**	**1.129.753**

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er der tinglyst pantebrev i koncernens ejendomme for i alt 2.500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. balancedagen 15.196 t.kr.

13 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
MJ Service Holding ApS	Roskilde	ApS	80,0	26.480.924	3.587.890
MJ Service A/S	Roskilde	A/S	90,0	4.463.398	3.286.927
MJ Dressage ApS	Roskilde	ApS	100,0	1.741.099	(258.901)
Servicefunktionen ApS	Roskilde	ApS	90,0	88.780	12.579
Tjærebyvej 111 ApS	Roskilde	ApS	100,0	4.962.563	15.907

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**(12.500)**	**(12.500)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.870.311	3.907.676
Andre finansielle indtægter	1	41.933	26.351
Andre finansielle omkostninger	2	(51.280)	(43.572)
Resultat før skat		**2.848.464**	**3.877.955**
Skat af årets resultat	3	5.676	3.045
Årets resultat		**2.854.140**	**3.881.000**
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.600.000	1.600.000
Overført resultat		1.254.140	2.281.000
Resultatdisponering		**2.854.140**	**3.881.000**

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.184.738	19.914.427
Finansielle aktiver	4	**21.184.738**	**19.914.427**
Anlægsaktiver		**21.184.738**	**19.914.427**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		696.095	890.471
Andre tilgodehavender		5.000	0
Tilgodehavende skat		219.557	224.683
Tilgodehavender		**920.652**	**1.115.154**
Likvide beholdninger		**105.204**	**182.692**
Omsætningsaktiver		**1.025.856**	**1.297.846**
Aktiver		**22.210.594**	**21.212.273**

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.995.380	2.725.069
Overført overskud eller underskud		15.488.711	15.504.882
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.600.000	1.600.000
Egenkapital		**21.134.091**	**19.879.951**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		850.122	1.195.008
Skyldige sambeskatningsbidrag		213.881	124.814
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.076.503**	**1.332.322**
Gældsforpligtelser		**1.076.503**	**1.332.322**
Passiver		**22.210.594**	**21.212.273**
Eventualforpligtelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	2.725.069	15.504.882	1.600.000	19.879.951
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.600.000)	(1.600.000)
Årets resultat	0	1.270.311	(16.171)	1.600.000	2.854.140
Egenkapital ultimo	**50.000**	**3.995.380**	**15.488.711**	**1.600.000**	**21.134.091**

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.979	26.351
Renteindtægter i øvrigt	3.954	0
	41.933	**26.351**

2 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	49.313	43.001
Øvrige finansielle omkostninger	1.967	571
	51.280	**43.572**

3 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	(5.676)	(3.045)
	(5.676)	**(3.045)**

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	15.589.358
Kostpris ultimo	**15.589.358**
Opskrivninger primo	4.325.069
Andel af årets resultat	2.870.311
Udbytte	(1.600.000)
Opskrivninger ultimo	**5.595.380**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**21.184.738**

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Eventualforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. 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, vareforbrug og eksterne omkostninger.

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

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

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

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

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

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

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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

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

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den

del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter 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.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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

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

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, 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.