

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

JM HANSEN HOLDING APS

**Amaliegade 28B, 1.
1256 København K**

CVR-NR. 32 36 00 33

**KONCERN - OG ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET
1. JANUAR 2021 - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. juli 2022

Jens Morten Hansen
dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6 - 7

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR 2021 - 31. DECEMBER 2021

Anvendt regnskabspraksis	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Pengestrømsopgørelse	17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til resultatopgørelsen	19
Noter til balancen	20 - 25

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 for JM Hansen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernen og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 5. juli 2022

DIREKTION

Jens Morten Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I JM HANSEN HOLDING APS

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JM Hansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 koncernen 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 eller 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlingerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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.

Svendborg, den 5. juli 2022

**REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-NR 35 48 61 78**

Johan Groth
statsaut. revisor
mne11630

Michael Jensby Jakobsen
statsaut. revisor
mne34290

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

JM Hansen Holding ApS
Kildeager 6
4000 Roskilde

CVR-NR. 32 36 00 33

Regnskabsår: 12. regnskabsår

DIREKTION:

Jens Morten Hansen

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

PENGEINSTITUT:

Danske Bank

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>HOVEDTAL</u>					
BRUTTORESULTAT.....	129.190.611	85.913.002	67.769.004	77.853.020	73.960.504
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....	19.186.738	7.370.741	1.670.097	1.810.528	6.570.945
FINANSIELLE POSTER.....	-266.307	-228.380	-308.264	-277.582	-463.634
ÅRETS RESULTAT INKL. MINORITETSINTERESSER.....	17.255.276	7.120.893	2.796.210	3.568.543	6.315.840
BALANCESUM.....	200.601.109	156.132.307	142.745.139	113.949.982	103.207.639
INVESTERING I MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER.....	1.609.355	144.668	107.359	568.051	680.662
EGENKAPITAL INKL. MINORITETSINTERESSER.....	46.501.149	35.363.871	28.349.293	22.311.990	20.105.388
PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITETEN.....	19.076.529	22.785.227	-2.743.352	1.330.121	5.784.242
PENGESTRØM TIL INVESTERINGSAKTIVITETEN.....	-3.600.365	-2.757.380	-173.818	-4.878.985	-1.544.545
PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETEN.....	-10.100.765	98.189	-898.819	-3.363.693	5.454.493
PENGESTRØM I ALT.....	5.375.399	20.126.036	-3.815.990	-6.912.557	9.694.189
<u>NØGLETAL</u>					
AFKASTNINGSGRAD.....	10,76 %	4,93 %	1,30 %	1,67 %	11,79 %
EGENKAPITALANDEL (SOLIDITET).....	23,18 %	22,65 %	19,86 %	19,58 %	19,48 %
EGENKAPITALFORRENTNING.....	42,16 %	22,35 %	11,04 %	16,83 %	51,87 %

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Koncernens hovedaktivitet består i at drive it-konsulentvirksomhed.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Koncernens driftsresultat udviser for regnskabsåret 2021 et overskud på kr. 13.566.393
hvilket er tilfredsstillende.

Sammenholdt med sidste år, er der sket en væsentlig forøgelse i årets resultat, som følge af vækst i koncernen.

Moderselskabets resultat udgør 86.912.234 kr., og er påvirket af realiseret avance på salg af kapitalinteresser med 73. mio kr.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Koncernen forventer en fortsat positiv udvikling og en vækst i både omsætning og forbedret resultat.

Baseret på allerede gennemførte aktiviteter samt igangværende opgaver og aktiviteter forventer ledelsen et bedre resultat i det kommende regnskabsår på niveau 10 - 12 mio før skat.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2021.

GENERELLE RISICI

Koncernen vurderes ikke at være udsat for særlige risici ud over de i branchen almindeligt forekomne risici.

VALUTARISICI

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

KREDITRISICI

Det er koncernens politik i størst muligt omfang at undgå at tage risici på tilgodehavender og opnåelse af omsætning.

MILJØFORHOLD

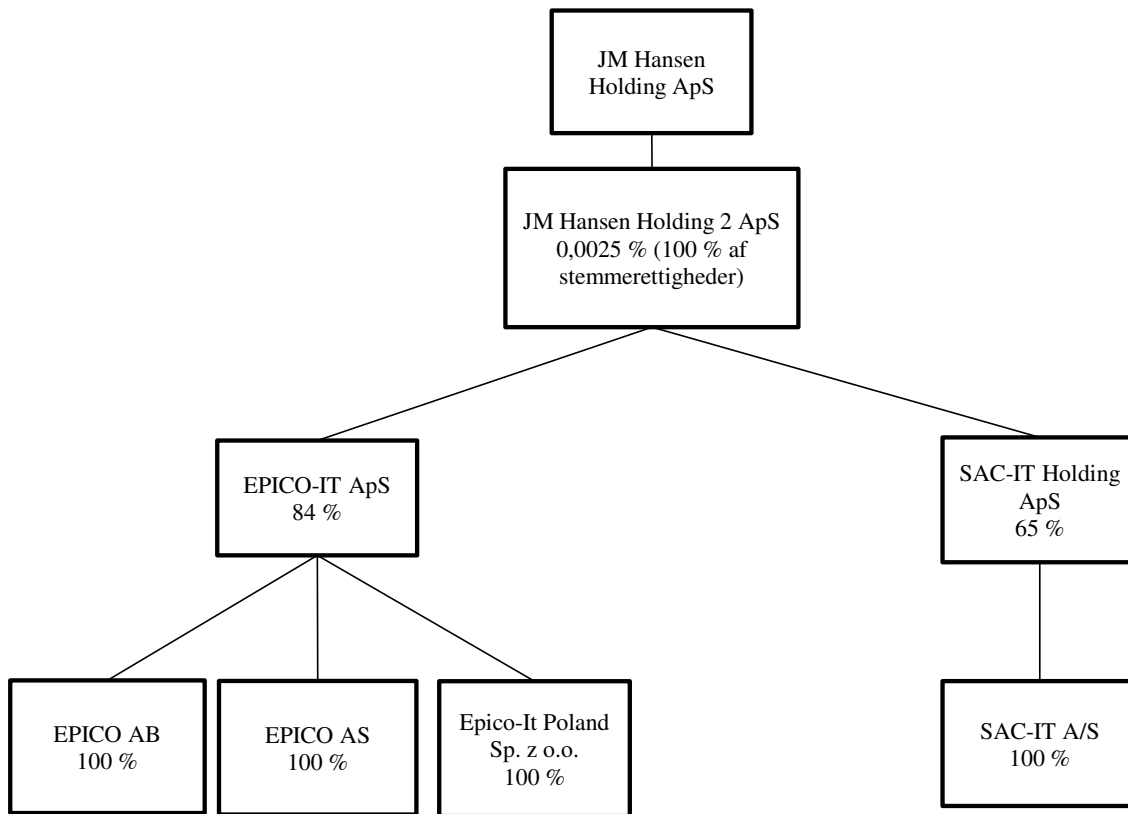
Det er ledelsens opfattelse, at koncernen ikke har væsentlige påvirkninger på det eksterne miljø.

VIDENRESSOURCER

For at fastholde og forbedre koncernens professionelle udvikling fokuseres der på at supportere og videreudvikle koncernens medarbejdere. Koncernen fastholder medarbejdere gennem tilbud om uddannelse samt et godt arbejdsmiljø, som tiltrækker medarbejdere i et marked med høj konkurrence.

LEDELSESBERETNING

KONCERNFORHOLD



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for JM Hansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C mellemstor virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden.

Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JM Hansen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori JM Hansen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af konsulenttimer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

PERSONALEOMKOSTNINGER:

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCE

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervet goodwill og andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill og andre immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til henholdsvis 10 år og 3 år med en scrapværdi på 0 kr.

Det er af selskabets ledelse vurderet, at goodwill og andre immaterielle anlægsaktiver har en nytteværdi, der strækker sig over en periode på henholdsvis 10 år og 3 år på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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 videresalg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommene. I det omfang, der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse som grundlag for vurderingen af ejendommenes dagsværdi.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	År	Scrapværdi
Driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Andre investeringsaktiver er optaget til den laveste værdi af kostpris eller anslået dagsværdi.

VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

KAPITALANDELE I TILKNYTTETE OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indgår i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte og afviklede virksomheder fragår i årsregnskabet ved afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

ANDRE FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller kostpris såfremt de ikke er børsnoterede.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationssværdien.

IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger.

EGENKAPITAL

Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

SELSKABSSKAT

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	Resultat af primær drift

	Gennemsnitlig investeret kapital
Egenkapitalandel	Egenkapital, ultimo x 100

	Passiver i alt, ultimo
Egenkapitalforrentning	Årets resultat x 100

	Gennemsnitlig egenkapital

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2021

Note	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2021	2020	2021	2020
	Kr.	Kr.	Kr.	Kr.
BRUTTOFORTJENESTE	129.190.611	85.913.002	41.399	186.500
1 Personaleomkostninger	-106.822.468	-77.337.114	0	0
Afskrivninger	-3.431.405	-1.451.397	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	250.000	246.250	250.000	246.250
RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.	19.186.738	7.370.741	291.399	432.750
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	312.823	0	89.707.854	3.792.741
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.959.146	2.092.031	-3.415.851	2.092.031
2 Finansielle indtægter	379.759	362.421	638.392	0
3 Finansielle omkostninger	-646.066	-590.801	-134.475	-79.109
RESULTAT FØR SKAT	22.192.399	9.234.392	87.087.319	6.238.412
4 Skat af ordinært resultat	-4.937.123	-2.113.499	-175.085	-36.732
ÅRETS RESULTAT	17.255.276	7.120.893	86.912.234	6.201.680
MINORITETSINT. ANDEL AF ÅRETS RESULTAT.....	-3.688.882	-919.213		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT.....	13.566.393	6.201.680		

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021**AKTIVER**

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2021 Kr.	2020 Kr.	2021 Kr.	2020 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:				
5 IMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	620.477	483.845	0	0
Goodwill	9.540.577	9.622.911	0	0
	<u>10.161.053</u>	<u>10.106.756</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
6 Investeringsejendomme	4.000.000	3.750.000	4.000.000	3.750.000
7 Andre investeringsaktiver	91.875	91.875	91.875	91.875
8 Driftsmateriel og inventar	2.725.373	2.146.385	0	0
	<u>6.817.248</u>	<u>5.988.260</u>	<u>4.091.875</u>	<u>3.841.875</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	33	18.991.573
10 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	116.482.277	3.208.571
11 Kapitalandele i associerede virksomheder	15.544.119	15.329.628	0	15.329.628
Andre tilgodehavender	1.506.250	0	0	0
Deposita	743.727	723.012	0	0
	<u>17.794.096</u>	<u>16.052.640</u>	<u>116.482.310</u>	<u>37.529.772</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>34.772.397</u>	<u>32.147.657</u>	<u>120.574.185</u>	<u>41.371.647</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:				
TILGODEHAVENDER:				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	144.116.836	102.186.929	0	0
12 Igangværende arbejder for fremmed regning	77.188	93.100	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	500.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	2.397.948	1.189.862
Andre tilgodehavender	1.274.758	2.208.121	60.253	0
13 Periodeafgrænsningsposter	1.614.064	1.179.978	0	0
14 Skatteaktiv	176.174	91.645	0	0
	<u>147.259.019</u>	<u>105.759.773</u>	<u>2.958.201</u>	<u>1.189.862</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>18.569.692</u>	<u>18.224.877</u>	<u>88.713</u>	<u>614.380</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>165.828.711</u>	<u>123.984.650</u>	<u>3.046.913</u>	<u>1.804.242</u>
AKTIVER I ALT	<u>200.601.109</u>	<u>156.132.307</u>	<u>123.621.098</u>	<u>43.175.889</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2021 Kr.	2020 Kr.	2021 Kr.	2020 Kr.
EGENKAPITAL:				
Anpartskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..	1.349.282	10.427.475	0	0
Overført resultat	39.080.298	22.403.271	113.775.422	26.950.746
Forslag til udbytte	57.200	0	57.200	5.880.000
	<u>40.736.781</u>	<u>33.080.746</u>		
MINORITETSINTERESSER	<u>5.764.369</u>	<u>2.283.125</u>		
EGENKAPITAL I ALT	<u>46.501.149</u>	<u>35.363.871</u>	<u>114.082.622</u>	<u>33.080.746</u>
HENSÆTTELSE:				
14 Udskudt skat	0	0	236.764	179.731
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>236.764</u>	<u>179.731</u>
15 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:				
Prioritetsgæld	2.652.321	2.752.701	2.652.321	2.752.701
Anden langfristet gæld	901.911	5.022.134	0	884.613
	<u>3.554.232</u>	<u>7.774.835</u>	<u>2.652.321</u>	<u>3.637.314</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:				
15 Kortfristede del af langfristede gældsforpligtelser	901.474	901.635	901.474	901.635
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.905.141	1.045.305	0	0
Gæld til kreditinstitutter	3.463.076	8.493.661	2.052.313	3.224.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	102.092.394	76.708.443	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.966.468	529.054
Selskabsskat	2.681.012	1.352.873	0	0
Anden gæld	32.502.628	24.491.683	1.729.137	1.622.908
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>154.099.959</u>	<u>120.768.436</u>	<u>9.301.712</u>	<u>9.915.412</u>
PASSIVER I ALT	<u>200.601.109</u>	<u>156.132.307</u>	<u>123.621.098</u>	<u>43.175.889</u>
16 SÆRLIGE POSTER				
17 EVENTUALFORPLIGTELSE				
18 NÆRTSTÅENDE PARTER				
19 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	17.255.276	7.120.893
Regulering af skatter	4.937.123	2.113.499
Regulering af kapitalandele	-2.959.146	-2.092.031
Reguleringer af udbytte fra associerede virksomheder	2.135.000	2.524.667
Af- og nedskrivninger	3.431.405	1.451.397
Betalt selskabsskat	-3.868.873	-2.259.342
	<u>20.930.786</u>	<u>8.859.083</u>
Ændring, tilgodehavender	-41.414.717	-1.561.468
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>39.560.460</u>	<u>15.487.612</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>19.076.529</u>	<u>22.785.227</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:		
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.991.010	-2.612.712
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-1.609.355</u>	<u>-144.668</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-3.600.365</u>	<u>-2.757.380</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Optagelse af langfristede gæld, netto	-4.220.765	208.789
Udbetalt udbytte	-5.880.000	-110.600
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>-10.100.765</u>	<u>98.189</u>
Samlet likviditetsvirkning	5.375.399	20.126.035
Likviditet primo	<u>9.731.216</u>	<u>-10.394.819</u>
LIKVIDITET ULTIMO	<u>15.106.616</u>	<u>9.731.216</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket træk på kassekreditter.

EGENKAPITALOPGØRELSE

Modervirksomhed

	Saldo primo	Valutakurs regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til re- sultatdispo- nering	Saldo ultimo
EGENKAPITAL:					
Anpartskapital	250.000	0	0	0	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	0	0	0	0
Overført resultat	26.950.746	-30.358	0	86.855.034	113.775.422
Udloddet udbytte	5.880.000	0	-5.880.000	57.200	57.200
	<u>33.080.746</u>	<u>-30.358</u>	<u>-5.880.000</u>	<u>86.912.234</u>	<u>114.082.622</u>

Anpartskapitalen er fordelt i anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.

Koncern

	Saldo primo	Udbetalt udbytte	Forslag til re- sultatdispo- nering	Saldo ultimo
Anpartskapital	250.000	0	0	250.000
Reserve for nettoopskrivning	10.427.475	0	-9.078.193	1.349.282
Overført resultat	22.403.271	0	16.677.027	39.080.298
Minoritetsinteresse	2.283.125	0	3.481.243	5.764.369
Udloddet udbytte	0	0	57.200	57.200
	<u>35.363.871</u>	<u>0</u>	<u>11.137.278</u>	<u>46.501.150</u>

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2021	2020	2021	2020
	Kr.	Kr.	Kr.	Kr.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER:				
Lønninger og gager	101.843.250	73.719.171	0	0
Pensioner.....	3.937.545	2.945.261	0	0
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter	1.041.673	672.682	0	0
	<u>106.822.468</u>	<u>77.337.114</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag og pension til ledelsen:				
Direktion, vederlag	2.867.931	2.593.665		
Direktion, pension	117.828	186.770		
	<u>2.985.758</u>	<u>2.780.435</u>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>129</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2 FINANSIELLE INDTÆGTER:				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder.....	0	0	638.392	0
Øvrige finansielle indtægter	379.759	362.421	0	0
	<u>379.759</u>	<u>362.421</u>	<u>638.392</u>	<u>0</u>
3 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:				
Renteudgifter tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	646.066	590.801	134.475	79.109
	<u>646.066</u>	<u>590.801</u>	<u>134.475</u>	<u>79.109</u>
4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:				
Skat af ordinært resultat	5.025.476	2.336.428	118.052	50.138
Årets ændring i udskudt skat	-88.353	-222.929	57.033	-13.406
	<u>4.937.123</u>	<u>2.113.499</u>	<u>175.085</u>	<u>36.732</u>

NOTER TIL BALANCEN

	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2021 Kr.	2020 Kr.	2021 Kr.	2020 Kr.
5 IMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Anskaffelsessum primo	3.291.598	739.033	0	0
Tilgang ved koncernetablering	0	2.566.268		
Årets tilgang	537.399	-13.703	0	0
Anskaffelsessum ultimo	3.828.997	3.291.598	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.807.754	-477.850	0	0
Tilgang ved koncernetablering	0	-2.189.741		
Årets afskrivninger	-400.767	-140.163	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.208.520	-2.807.754	0	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	620.477	483.845	0	0
	Goodwill	Goodwill	Goodwill	Goodwill
Anskaffelsessum primo	15.979.622	10.803.207	0	0
Tilgang ved koncernetablering	0	2.550.000	0	0
Årets tilgang	1.453.611	2.626.415	0	0
Årets afgang	-193.781	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	17.239.453	15.979.622	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-6.356.711	-3.575.560	0	0
Årets afgang	193.781	0	0	0
Tilgang ved koncernetablering	0	-1.862.083	0	0
Årets afskrivninger	-1.535.946	-919.068	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.698.876	-6.356.711	0	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	9.540.577	9.622.911	0	0
6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Investerings-ejendomme	Investerings-ejendomme	Investerings-ejendomme	Investerings-ejendomme
Anskaffelsessum primo	2.980.872	4.629.282	2.980.872	4.629.282
Årets afgang	0	-1.648.410	0	-1.648.410
Anskaffelsessum ultimo	2.980.872	2.980.872	2.980.872	2.980.872
Dagsværdiregulering primo	769.128	745.718	769.128	745.718
Årets værdiregulering	250.000	23.410	250.000	23.410
Af- og nedskrivninger ultimo	1.019.128	769.128	1.019.128	769.128
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	4.000.000	3.750.000	4.000.000	3.750.000

Værdiansættelse af investeringsejendomme:

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendomme.

NOTER TIL BALANCEN

Selskabet har fastholdt de tidligere anvendte værdiansættelsesprincipper for selskabets ejendomme. Det indebærer, at ejendommens bogførte værdi beregnes med udgangspunkt i lejeindtægter med fradrag af driftsomkostninger og kapitaliseret med en rente/afkast, der modsvarer det afkastningskrav, markedet sætter på de respektive ejendomstyper i et velfungerende finansielt marked.

Hvor fastlæggelse af lejeindtægter og driftsudgifter i stort omfang kan foretages på objektiv basis, bliver afkastprocenten den væsentligste usikkerhedsfaktor i forbindelse med værdiansættelsen af ejendomsporteføljen.

Ved markedsværdivurderingen pr. 31. december 2021 er der anvendt et afkastkrav på 6,75 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen. Følsomheden illustreres således:

Ændring i gennemsnitligt afkastkrav	-0,50 %	Basis	0,50 %
Afkastprocent	6,25 %	6,75 %	7,25 %
Dagsværdi	4.320.000	4.000.000	3.724.138
Ændring i dagsværdi	320.000		-275.862

7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Andre investe- ringsaktiver	Andre investe- ringsaktiver	Andre investe- ringsaktiver	Andre investe- ringsaktiver
Anskaffelsessum primo	91.875	0	91.875	0
Årets tilgang	0	91.875	0	91.875
Anskaffelsessum ultimo	91.875	91.875	91.875	91.875
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	91.875	91.875	91.875	91.875

8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Driftsmateriel og inventar	Driftsmateriel og inventar	Driftsmateriel og inventar	Driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum primo	8.615.179	1.718.126	0	0
Regulering til primo, grundet ændret valutakurs	-2.679	-7.777	0	0
Tilgang ved koncernetablering	0	7.443.185	0	0
Årets tilgang	1.609.355	144.668	0	0
Årets afgang	-447.426	-683.023	0	0
Anskaffelsessum ultimo	9.774.429	8.615.179	0	0
Af- og nedskrivninger primo	6.468.794	1.255.061	0	0
Regulering til primo, grundet ændret valutakurs	-837	-5.147	0	0
Tilgang ved koncernetablering	0	5.521.447		
Årets afskrivninger	925.401	380.456	0	0
Årets afgang afskrivninger	-344.302	-683.023	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	7.049.055	6.468.794	0	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	2.725.373	2.146.385	0	0

NOTER TIL BALANCEN

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 Kr.	2020 Kr.	2021 Kr.	2020 Kr.
9 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris, primo	0	0	33.401.000	33.375.000
Kostpris, årets tilgang	0	0	40.000	26.000
Kostpris, årets afgang	0	0	-33.440.999	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>33.401.000</u>
Op- og nedskrivninger primo	0	0	-14.409.427	-17.582.592
Op- og nedskrivninger, årets afgang	0	0	13.578.407	0
Op- og nedskrivninger, årets værdiregulering	0	0	6.711.052	4.013.165
Årets udlodning af udbytte	0	0	-5.880.000	-840.000
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>32</u>	<u>-14.409.427</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33</u>	<u>18.991.573</u>
Resterende positiv forskelsbeløb der indgår i ovenstående regnskabsmæssig værdi			<u>0</u>	<u>5.534.480</u>

KAPITALANDELE I VIRKSOMHEDER OMFATTER:

	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
JM Hansen Holding 2 ApS	1.279.905	1.319.905	Roskilde	0,0025 %

JM Hansen Holding ApS ejer 100 % af stemmerettighederne i JM Hansen Holding 2 ApS.

10 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
Kostpris, primo	0	0	3.208.571	0
Kostpris, årets tilgang	0	0	113.273.706	3.208.571
Kostpris, årets afgang	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>116.482.277</u>	<u>3.208.571</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>116.482.277</u>	<u>3.208.571</u>

NOTER TIL BALANCEN

	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2021 Kr.	2020 Kr.	2021 Kr.	2020 Kr.
11 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris primo	4.902.153	4.902.153	4.902.153	4.902.153
Kostpris, årets tilgang	0	0	0	0
Kostpris, afgang	0	0	-4.902.153	0
	<u>4.902.153</u>	<u>4.902.153</u>	<u>0</u>	<u>4.902.153</u>
Op- og nedskrivninger primo	10.427.475	10.860.111	10.427.475	10.860.111
Op- og nedskrivninger, afgang	0	0	-10.931.425	0
Op- og nedskrivninger, årets værdiregulering	2.349.491	2.092.031	2.571.450	2.092.031
Årets udlodning af udbytte	-2.135.000	-2.524.667	-2.067.500	-2.524.667
	<u>10.641.966</u>	<u>10.427.475</u>	<u>0</u>	<u>10.427.475</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>15.544.119</u>	<u>15.329.628</u>	<u>0</u>	<u>15.329.628</u>
Resterende positiv forskelsbeløb der indgår i ovenstående regnskabsmæssig værdi	0	677.155	0	677.155
KAPITALANDELE I VIRKSOMHEDER OMFATTER:	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
EV Bolig Erhverv A/S	426.451	5.496.069	Slagelse	27,00 %
EW Ejendomme A/S	5.057.305	20.883.867	Slagelse	33,33 %
Inside Nordic Holding ApS	-2.535	-8.028	Roskilde	33,33 %
Ejendomsselskabet Nyhus A/S	2.318.161	14.203.135	Slagelse	50,00 %
12 IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING:				
Salgsværdi af udførte arbejde	<u>77.188</u>	<u>93.100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Der er indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	<u>77.188</u>	<u>93.100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
13 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER:				
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte driftsomkostninger mv. for næste regnskabsår.				

NOTER TIL BALANCEN

	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	Kr. 2021	Kr. 2020	Kr. 2021	Kr. 2020
14 SKATTEAKTIV:				
Udskudt skat primo	91.645	86.247	-179.731	-149.709
Årets øvrige regulering	-3.824	228.327	0	-43.428
Indregnet i resultatopgørelsen	88.353	-222.929	-57.033	13.406
	<u>176.174</u>	<u>91.645</u>	<u>-236.764</u>	<u>-179.731</u>

Udskudt skat kan henføres til immaterielle og materielle anlægsaktiver, debitorer og langfristede gældsforpligtelser.

15 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:

	Gæld i alt	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	2.753.956	101.635	2.652.321	2.376.239
Anden langfristet gæld	1.701.911	800.000	901.911	0
	<u>4.455.867</u>	<u>901.635</u>	<u>3.554.232</u>	<u>2.376.239</u>

16 SÆRLIGE POSTER:

Moderselskabet JM Hansen Holding ApS har i regnskabsåret afhændet kapitalandele i Epico-IT A/S, EW Ejendomme A/S, Inside Nordic Holding ApS, SAC-IT Holding ApS, Ejendomsselskabet Nyhus A/S og EV Bolig Erhverv A/S til JM Hansen Holding 2 ApS og har i den forbindelse realiseret en avance 73 mio. kr. JM Hansen Holding ApS har bestemmende indflydelse i JM Hansen Holding 2 ApS og aflægges fortsat koncernregnskab for den samlede koncern. Avancen på 73 mio. kr. er elimineret i koncernregnskabet.

17 EVENTUALFORPLIGTELSE:

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank henligger virksomhedspant på 27.000.000 kr. i EPICO-IT A/S' simple fordringer, varelagre, driftsinventar og -materiel og immaterielle rettigheder. De bogførte værdier udgør pr. 31. december 2021 i alt 122.608 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Vestjysk Bank henligger virksomhedspant på 2.800.000 kr. i SAC-IT A/S' simple fordringer, varelagre, driftsinventar og -materiel og immaterielle rettigheder. De bogførte værdier udgør pr. 31. december 2021 i alt 10.261 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leasingforpligtelser til en samlet forpligtelse pr. 31. december 2021 på 2.571 t.kr.

Koncernen har indgået lejekontrakt med en samlet forpligtelse pr. 31. december 2021 på 789 t.kr.

Moderselskabet JM Hansen Holding ApS er sambeskattet med EPICO-IT A/S, JM Hansen Holding 2 ApS, SAC-IT Holding ApS (pr. 21. december 2020), og SAC-IT A/S (pr. 21. december 2020) og hæfter solidarisk og ubegrænset med disse selskaber for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør 283 t.kr.

NOTER TIL BALANCEN

18 NÆRTSTÅENDE PARTER:

JM Hansen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

BESTEMMENDE INDFLYDELSE:

Jens Morten Hansen, Västergatan 25 Lgh 1303, 211 21 Malmö, Sverige.

EPICO-IT A/S, EPICO AB, EPICO AS, JM Hansen Holding 2 ApS, Epico-It Poland Sp. z o.o., SAC-IT Holding ApS, og SAC-IT A/S nærtstående parter omfatter følgende:

BESTEMMENDE INDFLYDELSE:

Jens Morten Hansen, Västergatan 25 Lgh 1303, 211 21 Malmö, Sverige.

ØVRIGE NÆRTSTÅENDE PARTER:

Direktion og bestyrelse.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER:

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

19 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:

	<u>Modervirksomhed</u>	
	2021 Kr.	2020 Kr.
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	5.880.000	0
Udbytte for regnskabsåret	57.200	0
Overført nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført overskud	80.975.034	6.201.680
Disponeret i alt	86.912.234	6.201.680

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Morten Hansen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: facd069c-a377-4c14-8ef6-286b2c20c5c5

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-07-06 10:31:31 UTC



Michael Jensby Jakobsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:35486178-RID:67324559

IP: 85.27.xxx.xxx

2022-07-06 10:32:27 UTC



Johan Groth

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:35486178-RID:54133208

IP: 80.167.xxx.xxx

2022-07-06 11:57:22 UTC



Jens Morten Hansen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: facd069c-a377-4c14-8ef6-286b2c20c5c5

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-07-06 12:40:13 UTC



Penneo dokumentnøgle: JW7TJ-DK8UM-UMCD0-5EETW-8MIFV-5FLDJ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>