

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

PEDERSEN HOLDING APS

Ndr. Fasanvej 150A, 2.th.

2000 Frederiksberg

CVR-nr. 21 05 61 97

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 17/6 2022

Jens Just
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7-9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10-21
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	22
Balance pr. 31. december 2021	23-24
Egenkapitalopgørelser 1. januar - 31. december 2021	25-26
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	27
Noter	28-43

Selskab

Pedersen Holding ApS
Ndr. Fasanvej 150A, 2.th.
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 21 05 61 97

24. regnskabsår

Hjemsted: Frederiksberg

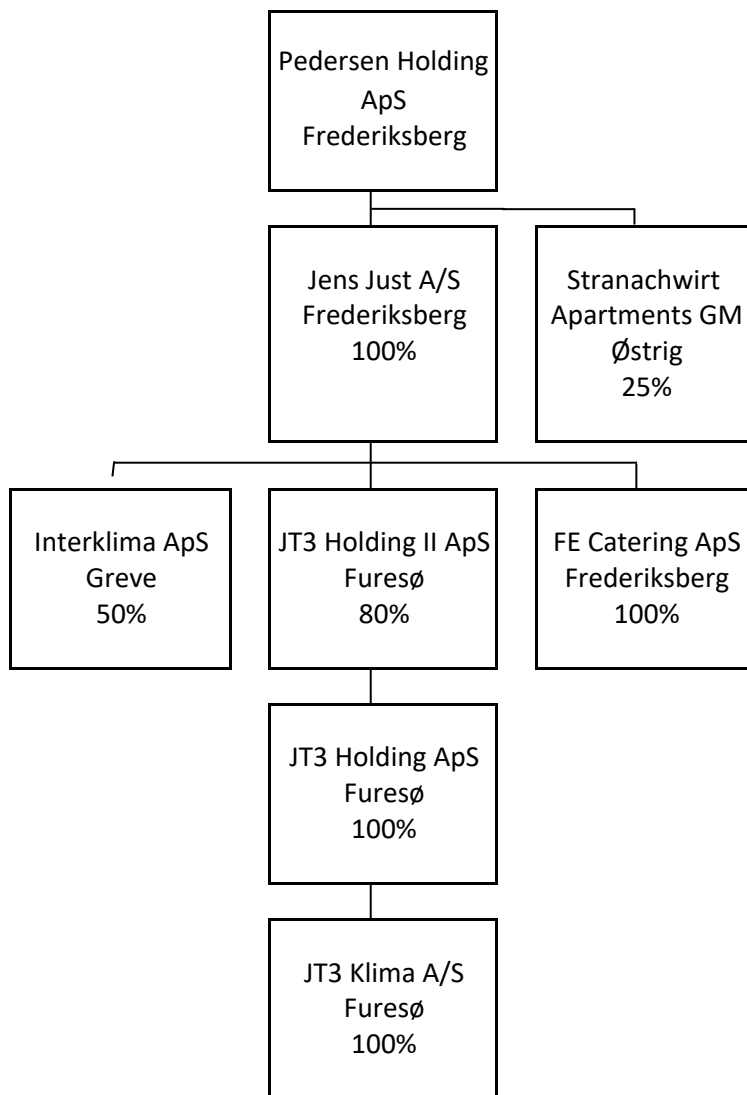
Direktion

Jens Just

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Ulrik Fog Christensen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med installation af ventilations- og køleanlæg, samt udføre service på samme.

Moderselskabet:

Pedersen Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af aktier og anparter (holdingselskab) og i forbindelse hermed stående virksomhed, investering i værdipapirer samt investering og udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabet:

Der er i året sket koncernetablering ved opkøbt ejerskab af JT3-Klima-koncernen, hvorefter der er opnået 80% ejerskab via. underliggende datterselskaber.

Koncernens aktiviteter har i regnskabsåret været mindre end forventet.

Ved udgangen af 2021 var ordrebeholdningen på et mindre niveau end ved indgangen til regnskabsåret.

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på t. kr. 8.751, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Koncernen havde i lighed med tidligere år en verserende retssag. Denne sag er forligt og samtlige omkostninger forbundet med sagen er medtaget i regnskabet 2021.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Koncernen og moderselskabet:

Årets resultat er tilfredsstillende, dog var nettoomsætningen mindre end forventet, blandt andet som følge af en generel forskydning i produktionen.

Den forventede udvikling

Koncernen og moderselskabet:

Der forventes en fortsat positiv udvikling i 2022 og ordrebeholdningen er ved udgangen af 1. kvartal 2022 på et acceptabelt niveau, så de lagte budgetter for 2022 kan følges. Dog gør den internationale udvikling tingene usikre. Og risikoen for en opbremsning i byggeriet er til stede og vil i givet fald påvirke omsætning og indtjening i selskabet. Der forventes et resultat før skat i næste regnskabsår på t.kr. 4.500.

Særlige risici

Koncernen og moderselskabet:

Koncernen er som følge af sin almindelige drift særligt eksponeret overfor ændringer i råvarepriser, byggematerialer samt renteniveau og forholder sig løbende hertil.

VidenressourcerKoncernen og moderselskabet:

De væsentligste videns ressourcer består primært af koncernens medarbejdere. Medarbejderne bidrager løbende til koncernens indtjening i de kommende år.

MiljøforholdKoncernen og moderselskabet:

Koncernens omsætning og resultat er indirekte påvirket af forskellige miljøforhold, herunder prisudviklingen på miljøgodkendte materialer, prisudvikling på brændstof og energi-udgifter generelt, og den CO2 udledning som virksomheden selv forårsager fra lokaliteter og maskinel. Det kan være udledning gennem afbrænding af diesel, benzin og naturgas. Ledelsen forholder sig løbende hertil, med henblik på at imødegå prisstigninger og øget fokus på udledning af CO2.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2021	2020
Resultatopgørelse		
Bruttofortjeneste	13.452	213
Resultat af primær drift	618	-305
Finansielle poster, netto	5.399	753
Årets resultat	8.751	5.226
Balance		
Balancesum	89.689	26.398
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.767	1.247
Investeret kapital	26.512	4.696
Egenkapital	32.847	24.198
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	10.937	2.078
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-25.810	1.085
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	19.330	-1.190
Pengestrømme i alt	4.457	1.973
Gennemsnitlig antal heltidsbeskræftigede	68	1
Nøgletal		
Afkast af investeret kapital	3,96%	-6,50%
Soliditetsgrad	36,62%	91,67%
Forrentning af egenkapital	30,68%	21,60%

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal", og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 17. juni 2022

I direktionen

Jens Just
Direktør

Til kapitalejeren i Pedersen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 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 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * 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 konklusion.

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 væsentlig 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.

Søborg, den 17. juni 2022

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Ulrik Fog Christensen
statsautoriseret revisor
mne29419

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

KORREKTION AF TIDLIGERE ÅRS FEJL

Koncernen og moderselskabet:

Investering i kapitalinteresse har tidligere fejlagtigt været indregnet under regnskabsposten "Grunde og bygninger", hvilket er korrigeret i året. Sammenligningstalene for koncernen og moderselskabet er korrigeret, hvilket medfører en reduceret afskrivninger for t.kr. 70 samt regulering til indre værdi på t.kr. -896 den samlede effekt efter skat på egenkapitalen pr. 1. januar 2020 udgør t.kr. -826.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

I regnskabsåret 2021 er der opkøbt yderligere 50% ejerskab af JT3-koncernen, hvorefter der er opnået et ejerskab på 80% via. underliggende datterselskaber. Der er opnået bestemmende indflydelse pr. 1/10-2021 og opkøbet er regnskabsmæssigt behandlet efter overtagelsesmetoden.

Ved koncerneksterne køb af virksomheder er overtagelsesmetoden anvendt, således at identificerbare aktiver og forpligtelser er målt til dagsværdi på tidspunktet for overtagelsen. Overtagne eventualforpligtelser er indregnet, såfremt de kan måles pålideligt. Tidspunktet for overtagelsen er, når der opnås kontrol over de overtagne virksomheder.

Kostprisen opgøres som dagsværdien af det aftalte vederlag inklusive variabel vederlæggelse, som afhænger af fremtidige forhold (earn outs). Efterfølgende målinger af variabel vederlæggelse sker til dagsværdien og eventuelle ændringer indregnes i resultatopgørelsen. Transaktionsomkostninger som direkte vedrører overtagelsen indregnes i resultatopgørelsen. Det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de overtagne virksomheder, hvis dagsværdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor kontrollen opnås. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som goodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Ændringer i vurderingen af dagsværdien af de underliggende aktiver og forpligtelser kan ske inden for 12 måneder efter overtagelsen. Ændringerne modregnes på goodwill og allerede foretagne afskrivninger korrigeres i overensstemmelse hermed. Ved trinvis overtagelser måles samtlige kapitalandele til dagsværdi på overtagelsestidspunktet, hvorved der indregnes en avance eller tab i resultatopgørelsen på de eksisterende kapitalandele på tidspunktet for opnåelse af kontrol. Avancen eller tabet opgøres som forskellen mellem dagsværdien og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

En del af koncernens omsætning består desuden af lejeindtægter fra udlejning af ejendomme. Lejeindtægterne indregnes lineært over lejeperioden

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af driftsresultatet i kapitalinteresserne reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årets afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Pedersen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	5 - 10 år
----------	-----------

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Materielle anlægsaktiver, forsat

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	20 - 40 år	30 - 50%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheder og kapitalinteressernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer. Indre værdis metode anvendes som konsolideringsmetode.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresserne, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresserne.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab af retsager og omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes når der foreligger en retlig eller faktisk forpligtelse opstået som følge af en begivenhed, som er indtrådt inden balancedagen, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af tidligere erfaringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i den løbende likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

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

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2021	2020	2021	2020	
BRUTTOFORTJENESTE	13.452.254	213.235	153.598	-20.142	
Personaleomkostninger	-11.556.363	-460.746	0	0	2
INDTJENINGSBIDRAG	1.895.891	-247.511	153.598	-20.142	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.128.022	-57.583	-175.591	-1.663	
Andre driftsomkostninger	-150.000	0	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	617.869	-305.094	-21.993	-21.805	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	7.113.290	3.801.126	9,10
Indtægter af kapitalinteresser	2.925.618	4.755.910	185.674	775.991	9,10
Andre finansielle indtægter	5.981.272	848.712	1.849.071	739.031	3
Øvrige finansielle omkostninger	-581.936	-95.228	-72.034	-58.695	4
RESULTAT FØR SKAT	8.942.823	5.204.300	9.054.008	5.235.648	
Skat af årets resultat	-191.913	22.073	-402.632	-128.138	5
ÅRETS RESULTAT	8.750.910	5.226.373	8.651.376	5.107.510	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020	
Andelsbevis	200.000	200.000	200.000	200.000	7
Goodwill	14.896.562	0	0	0	7,20
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	15.096.562	200.000	200.000	200.000	
Grunde og bygninger	19.021.942	1.307.733	1.306.070	1.307.733	8,20
Indretning af lejede lokaler	750.740	647.374	750.740	647.374	8,20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.565.505	328.666	0	0	8,20
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	22.338.187	2.283.773	2.056.810	1.955.107	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.551.776	13.238.486	9,10
Kapitalandele i kapitalinteresser	3.574.553	5.937.993	1.074.244	888.570	9,10
Andre tilgodehavender	142.500	1.309.438	22.500	1.188.203	9
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.717.053	7.247.431	17.648.520	15.315.259	
ANLÆGSAKTIVER	41.151.802	9.731.204	19.905.330	17.470.366	
Råvarer og hjælpematerialer	600.000	0	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	600.000	0	0	0	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.532.822	113.334	0	0	20
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.857.696	0	0	0	11
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.275.948	0	
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.160.004	1.664.166	1.160.004	0	
Andre tilgodehavender	5.425.879	2.512.760	0	155.122	
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.821.451	0	5
Udskudte skatteaktiver	0	14.070	0	14.070	5
Periodeafgrænsningsposter	261.686	0	0	0	12
TILGODEHAVENDER	25.238.087	4.304.330	5.257.403	169.192	
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	8.754.130	7.006.041	8.754.130	7.006.041	13,20
LIKVIDE BEHOLDNINGER	13.945.081	5.356.174	2.843.796	2.989.445	20
OMSÆTNINGSAKTIVER	48.537.298	16.666.545	16.855.329	10.164.678	
AKTIVER I ALT	89.689.100	26.397.749	36.760.659	27.635.044	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020	
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	14
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	11.737.450	8.238.486	
Overført resultat	32.637.700	23.959.857	20.600.521	15.562.509	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000	
Minoritetsinteresser	-30.597	0	0	0	
EGENKAPITAL	32.846.503	24.197.857	32.577.371	24.038.995	
Hensættelser til udskudt skat	5.944.873	0	9.247	0	5
Andre hensatte forpligtelser	1.303.430	0	0	0	15
HENSATTE FORPLIGTELSE	7.248.303	0	9.247	0	
Gæld til realkreditinstitutter	8.547.563	1.628.672	1.507.343	1.628.672	
Anden gæld	3.643.222	0	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	12.190.785	1.628.672	1.507.343	1.628.672	16
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	504.770	119.497	120.915	119.497	16
Gæld til kreditinstitutter	3.748	0	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.650.348	0	0	0	11
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.605.798	244.059	70.632	188.059	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	78.539	1.526.205	
Selskabsskat	2.597.972	37.798	2.126.039	37.798	5
Anden gæld	24.040.873	163.366	270.573	89.318	
Periodeafgrænsningsposter	0	6.500	0	6.500	17
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	37.403.509	571.220	2.666.698	1.967.377	
GÆLDSFORPLIGTELSE	49.594.294	2.199.892	4.174.041	3.596.049	
PASSIVER I ALT	89.689.100	26.397.749	36.760.659	27.635.044	

- 1 Særlige poster
- 6 Resultatdisponering
- 18 Eventualaktiver
- 19 Eventualforpligtelser
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

- 21 Kontraktlige forpligtelser
- 22 Nærtstående parter
- 23 Koncernforhold
- 24 Reguleringer (pengestrømme)
- 25 Køb af dattervirksomhed (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse

KONCERNEN

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I ALT</u>
Egenkapital pr. 1/1 2020	125.000	19.672.379	1.000.000	0	20.797.379
Korrektion af væsentlige fejl	0	-825.895	0	0	-825.895
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>5.113.373</u>	<u>113.000</u>	<u>0</u>	<u>5.226.373</u>
Egenkapital pr. 1/1 2021	125.000	23.959.857	113.000	0	24.197.857
Tilgang vedr. opkøb	0	0	0	10.736	10.736
Udloddet udbytte	0	0	-113.000	0	-113.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>8.677.843</u>	<u>114.400</u>	<u>-41.333</u>	<u>8.750.910</u>
Egenkapital pr. 31/12 2021	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>32.637.700</u></u>	<u><u>114.400</u></u>	<u><u>-30.597</u></u>	<u><u>32.846.503</u></u>

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2020	125.000	9.211.302	10.421.078	1.000.000	20.757.380
Korrektion af væsentlige fejl	0	0	-825.895	0	-825.895
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-972.816	5.967.326	113.000	5.107.510
Egenkapital pr. 1/1 2021	125.000	8.238.486	15.562.509	113.000	24.038.995
Udloddet udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Overført via resultatdisponeringen	0	3.498.964	5.038.012	114.400	8.651.376
Egenkapital pr. 31/12 2021	125.000	11.737.450	20.600.521	114.400	32.577.371

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		Note
	2021	2020	
Årets resultat	8.750.910	5.226.373	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.128.022	57.583	
Reguleringer	-8.374.292	-5.706.546	24
Andre hensatte forpligtelser, pengestrømme	200.041	0	
Ændring i varebeholdninger	-210.318	0	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.435.671	-90.334	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.308.668	150.076	
Andre ændringer i driftskapital	-882.104	2.096.043	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	10.739.263	1.733.195	
Renteindbetalinger og lignende	364.650	397.125	
Renteudbetalinger og lignende	-581.936	-80.422	
Betalt/refunderet selskabsskat	415.265	28.396	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	10.937.242	2.078.294	
Køb af kapitalandele i koncernvirksomhed	-24.552.523	0	25
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.767.091	-1.247.372	
Salg af materielle anlægsaktiver	723.180	659.998	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.874.399	-18.036	
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.167.688	0	
Køb af værdipapirer	-246.623	-207.326	
Salg af værdipapirer	0	20.111	
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	740.000	1.877.342	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-25.809.768	1.084.717	
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-200.203	-189.994	
Optagelse af gæld hos diverse långivere	18.921.495	0	
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	721.322	0	
Betalt udbytte	-113.000	-1.000.000	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	19.329.614	-1.189.994	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	4.457.087	1.973.017	
Likvider overtaget ved opkøb	4.128.072	0	
Likvider pr. 1/1 2021	5.356.174	3.383.157	
LIKVIDER PR. 31/12 2021	13.941.333	5.356.174	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	13.945.081	5.356.174	
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-3.748	0	
LIKVIDER PR. 31/12 2021	13.941.333	5.356.174	

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
1 Særlige poster				
Indgået forlig vedr. retssag	150.000	0	0	0
I ALT	150.000	0	0	0

Særlige poster er indregnet under posten "andre driftsomkostninger".

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	10.681.776	454.620	0	0
Pensioner	337.097	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	537.490	6.126	0	0
I ALT	11.556.363	460.746	0	0
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede opgjort på helårsbasis	68	1	0	0

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
3 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter i øvrigt	5.981.272	848.712	1.849.071	739.031
I ALT	5.981.272	848.712	1.849.071	739.031

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
4 Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger i øvrigt	581.936	95.228	72.034	58.695
I ALT	581.936	95.228	72.034	58.695

5 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.200.766	-53.825	379.315	96.386
Regulering tidligere år	-96.386	0	0	0
Udskudt skat	-1.912.467	31.752	23.317	31.752
I ALT	191.913	-22.073	402.632	128.138
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2021	37.798	63.227	37.798	63.227
Overtaget ved opkøb	-1.954.594	0	0	0
Regulering tidligere år	-96.386	0	0	0
Betalt vedrørende tidligere år	3.071.949	86.984	58.588	-63.227
Udbytteskat	-74.727	-58.588	-74.727	-58.588
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.200.766	-53.825	379.315	96.386
Refusion fra sambeskattede selskaber	-586.834	0	-96.386	0
SKYLDIG PR. 31/12 2021	2.597.972	37.798	304.588	37.798
<u>Skyldig skat er klassificeret således i modervirksomhedens balance:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat			2.126.039	37.798
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag			-1.821.451	0
SKYLDIG PR. 31/12 2021			304.588	37.798
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2021	-14.070	-45.822	-14.070	-45.822
Overtaget ved opkøb	7.871.410	0	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-1.912.467	31.752	23.317	31.752
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2021	5.944.873	-14.070	9.247	-14.070
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Immaterielle anlægsaktiver	1.931	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	119.901	-14.070	9.247	-14.070
Omsætningsaktiver	5.808.839	0	0	0
Gældsforpligtelser	14.202	0	0	0
I ALT	5.944.873	-14.070	9.247	-14.070

6 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.498.964	-972.816
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
Overført resultat	8.677.843	5.113.373	5.038.012	5.967.326
Minoritetsaktionærs andel af årets resultat	-41.333	0	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>8.750.910</u>	<u>5.226.373</u>	<u>8.651.376</u>	<u>5.107.510</u>

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

	KONCERNEN			
	Andelsbevis	Goodwill	I ALT	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	200.000	0	200.000	0
Overtaget ved opkøb	0	1.843.090	1.843.090	0
Tilgang i året	0	13.717.192	13.717.192	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	200.000
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	200.000	15.560.282	15.760.282	200.000
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2021	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	663.720	663.720	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	0	663.720	663.720	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	200.000	14.896.562	15.096.562	200.000

**7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver**

	MODER		
	<u>Andelsbevis</u>	<u>I alt</u>	<u>31/12 2020</u>
Kostpris pr. 1/1 2021	200.000	200.000	0
Overførsler i året til/fra andre poster	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>200.000</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

**8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**
KONCERNEN

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	1.382.920	2.620.041	340.000	4.342.961	3.645.196
Overtaget ved opkøb	17.816.247	0	1.417.307	19.233.554	0
Tilgang i året	39.725	277.294	1.450.072	1.767.091	1.247.372
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	0	-10.809
Afgang i året	0	0	-515.930	-515.930	-538.798
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	19.238.892	2.897.335	2.691.449	24.827.676	4.342.961
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2021	75.187	1.972.667	11.334	2.059.188	2.055.484
Årets afskrivninger	141.763	173.928	148.611	464.302	57.583
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	-34.001	-34.001	-53.879
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	216.950	2.146.595	125.944	2.489.489	2.059.188
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	19.021.942	750.740	2.565.505	22.338.187	2.283.773
Salgspris, afgang	0	0	723.180	723.180	659.998
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	-481.929	-481.929	-484.919
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	241.251	241.251	175.079

**8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**

	MODER			
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	1.382.920	2.620.041	4.002.961	3.566.396
Tilgang i året	0	277.294	277.294	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	-210.809
Afgang i året	0	0	0	647.374
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	1.382.920	2.897.335	4.280.255	4.002.961
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2021	75.187	1.972.667	2.047.854	2.057.000
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	-10.809
Årets afskrivninger	1.663	173.928	175.591	1.663
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	76.850	2.146.595	2.223.445	2.047.854
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	1.306.070	750.740	2.056.810	1.955.107

9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

KONCERNEN

	Kapitalandele i kapital- interesser	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	1.115.767	1.309.438	2.425.205	2.407.169
Overtaget ved opkøb	0	750	750	0
Tilgang i året	1.874.399	0	1.874.399	18.036
Overførsler i året til/fra andre poster	-30.000	0	-30.000	0
Afgang i året	-27.000	-1.167.688	-1.194.688	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	2.933.166	142.500	3.075.666	2.425.205
Opskrivninger pr. 1/1 2021	4.822.226	0	4.822.226	1.943.658
Overførsler i året til/fra andre poster	13.896	0	13.896	0
Årets opskrivninger	2.925.618	0	2.925.618	4.755.910
Modtaget udbytte i året	-740.000	0	-740.000	-1.877.342
Opskrivninger, afgang i året	-6.380.353	0	-6.380.353	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	641.387	0	641.387	4.822.226
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	3.574.553	142.500	3.717.053	7.247.431

9 Kapitalandele i kapitalinteresser

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>
<u>Kapitalinteresser:</u>						
Stranachwirt Apartments GM, Østrig	25%	3.420.790	742.695	4.296.975	185.674	1.074.244
Interklima ApS, Greve	50%	201.000	927.423	1.926.392	463.712	963.195
					649.385	2.037.439
Koncerngoodwill						1.707.904
Afskrivninger					-170.790	-170.790
I ALT					<u>478.595</u>	<u>3.574.553</u>

9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

	MODER				31/12 2020
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i kapital- interesser	Andre til- godehavender	I alt	
Kostpris pr. 1/1 2021	5.000.000	1.008.434	1.188.203	7.196.637	7.178.601
Tilgang i året	0	0	0	0	18.036
Afgang i året	0	0	-1.165.703	-1.165.703	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	5.000.000	1.008.434	22.500	6.030.934	7.196.637
Opskrivninger pr. 1/1 2021	8.238.486	-119.864	0	8.118.622	3.541.505
Årets opskrivninger	7.113.290	185.674	0	7.298.964	4.577.117
Modtaget udbytte i året	-3.800.000	0	0	-3.800.000	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	11.551.776	65.810	0	11.617.586	8.118.622
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	16.551.776	1.074.244	22.500	17.648.520	15.315.259

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Pedersen Holding ApS's andel</u>	
					<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Jens Just A/S, Frederiksberg	100%	<u>500.000</u>	<u>7.113.290</u>	<u>16.551.777</u>	<u>7.113.290</u>	<u>16.551.776</u>
I ALT					<u><u>7.113.290</u></u>	<u><u>16.551.776</u></u>

	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	82.783.661	0	0	0
Acontofakturering	-84.576.313	0	0	0
I ALT	<u>-1.792.652</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:

Igangv. arbejder for fremmed regning (aktiv)	3.857.696	0	0	0
Modtagne forudbet.fra kunder (forpligtelse)	-5.650.348	0	0	0
I ALT	<u>-1.792.652</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
12 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)				
Autodrift	147.738	0	0	0
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	113.948	0	0	0
I ALT	<u>261.686</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

	KONCERN	MODER
Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:		
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	1.498.730	1.498.730
Dagsværdi pr. 31/12 2021	8.754.130	8.754.130

14 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 250 stk. anparter á kr. 500. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

15 Andre hensatte forpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Andre hensatte forpligtelser pr. 1/1 2021	0	0	0	0
Tilgang ved opkøb	2.653.389	0	0	0
Anvendt i året	-2.100.000	0	0	0
Hensat for året	750.041	0	0	0
ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE PR. 31/12 2021	1.303.430	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser består af:				
Garantiforpligtelser	1.303.430	0		
I ALT	1.303.430	0	0	0

Opgørelsen af garantiforpligtelser er baseret på et estimat, som indeholder historiske data om den enkelte type af omkostninger reguleret for udviklingen i omsætningen.

16 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Gæld til realkreditinstitutter	9.052.333	1.748.169	1.628.258	1.748.169
Anden gæld	3.643.222	0	0	0
I ALT	12.695.555	1.748.169	1.628.258	1.748.169
Kortfristet del af langfristet gæld:				
Gæld til realkreditinstitutter	504.770	119.497	120.915	119.497
Anden gæld	0	0	0	0
AFDRAG NÆSTE ÅR	504.770	119.497	120.915	119.497
Gæld som forfalder efter 5 år:				
Gæld til realkreditinstitutter	6.631.951	1.144.378	1.017.266	1.144.378
Anden gæld	3.268.823	0	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	9.900.774	1.144.378	1.017.266	1.144.378

17 Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser)	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Serviceydelser	0	6.500	0	6.500
I ALT	0	6.500	0	6.500

18 **Eventualaktiver**

Koncernen:

Koncernen har udskudte skatteaktiver på t.kr. 7, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud.

19 **Eventualforpligtelser**

Koncernen:

Koncernen har stillet arbejdsgarantier overfor trediemand med i alt t.kr. 18.986 for udført arbejde.

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Realkreditpantebreve, nom. t.kr. 2.910 og nom. t.kr. 5.220, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 17.716 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Skadesløsbrev, nom. t.kr. 4.200, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 17.716 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebreve, nom. t.kr. 2.500 og nom. t.kr. 1.100, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 17.716 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Skadeløsbrev, nom. t.kr. 12.000 i koncernens debitorer, lagerbeholdning, goodwill og driftsmidler med en bogført værdi på t.kr. 17.302 er deponeret som sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitut.

Moderselskabet:

Realkreditpantebrev nom. t.EUR 142, svarende til t.kr. 1.054, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på t.kr. 1.306 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Realkreditpantebrev, nom. t.kr. 1.687, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på t.kr. 1.306 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Værdipapirer med en balanceværdi på t.kr. 8.754 samt likvide beholdninger med en balanceværdi på t.kr. 1.544 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Engagement med kreditinstitut andrager kr. 0.

21 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne er uopsigelige og udløber løbende indtil medio 2025. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 2.690.

Moderselskabet:

Selskabet har ingen kontraktlige forpligtelser.

22 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jens Just, vedbæk

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedanpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

23 Koncernforhold

Der er for regnskabsåret 2020 udarbejdet koncernregnskab for JT3 Holding ApS med underliggende kapitalandele.

	KONCERN	
	2021	2020
24 Reguleringer (pengestrømme)		
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-241.251	-175.079
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-2.925.618	-4.755.910
Andre finansielle indtægter	-5.981.272	-848.712
Øvrige finansielle omkostninger	581.936	95.228
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.104.380	-53.825
Regulering af udskudt skat	-1.912.467	31.752
I ALT	<u>-8.374.292</u>	<u>-5.706.546</u>

**25 Køb af JT3 Holding II ApS
inkl. datterselskaber (pengestrømme)**

Pr. 1. oktober 2021 er dattervirksomheden JT3 Holding II ApS inkl. dennes underliggende datterselskaber erhvervet. Værdien af de overtagne aktiver og forpligtelser i de overtagne selskaber udgør følgende:

Immaterielle aktiver	1.843.090
Materielle aktiver	19.233.556
Finansielle aktiver	750
Varebeholdninger	389.682
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.855.159
Likvide beholdninger	4.128.072
Andre hensatte forpligtelser	-1.103.389
Langfristet gæld	-10.426.267
Kortfristet gæld	-23.178.034
Øvrige omsætningsaktiver	2.668.904
Goodwill	<u>3.141.000</u>
KOSTPRIS I ALT	24.552.523
Heraf likvide beholdninger	<u>-4.128.072</u>
KONTANT KOSTPRIS	<u><u>20.424.451</u></u>

PENNEO

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

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

Jens Just

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-925694257681

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-06-22 16:14:05 UTC

NEM ID 

Ulrik Christensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1271328765151

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-06-23 04:44:35 UTC

NEM ID 

Jens Just

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-925694257681

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-06-23 08:24:10 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 608AX-2U1AE-7VD2E-AQXWU-J7CVM-NEB8M

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 tidsstemplet 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>