



MJH Holding ApS

Højmevej 19
5250 Odense SV
CVR-nr. 21388742

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.04.2022

Bjarne Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MJH Holding ApS

Højmevej 19

5250 Odense SV

CVR-nr.: 21388742

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Henrik Sehested-Kjærgaard

Martin Sehested

Direktion

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for MJH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 08.04.2022

Direktion

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Bestyrelse

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Henrik Sehested-Kjærgaard

Martin Sehested

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MJH Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MJH Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 og selskabet 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 08.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	241.963	191.539	176.828	163.643	162.229
Bruttoresultat	45.867	39.156	34.820	36.821	37.158
Driftsresultat	17.754	13.217	7.524	10.611	12.467
Resultat af finansielle poster	(768)	(1.013)	(819)	(6.667)	(755)
Årets resultat	13.245	9.494	5.219	7763	9.149
Årets resultat ekskl. minoriteter	13.245	9.494	5.219	3677	9.149
Balancesum	117.524	101.822	99.051	105.258	89.631
Egenkapital	49.772	40.027	34.032	44.813	49.261
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	18,96	20,44	19,69	22,50	22,90
Nettomargin (%)	5,47	4,96	2,95	4,74	5,64
Egenkapitalforrentning (%)	29,50	25,64	13,24	16,50	20,96

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} * 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i datterselskaber.

Koncernens hovedaktivitet består af handel med nye og brugte lastbiler, herunder reparation og vedligeholdelse heraf, samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 13.245 t.kr. mod 9.494 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat og aktivitet for tilfredsstillende og som forventet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er som forventet positivt, dog i højere grad end forventningen.

Forventet udvikling

Bestyrelsen forventer, at koncernen i det kommende regnskabsår vil realisere et positivt driftsresultat, dog på et lavere niveau end indeværende års resultat.

Videnressourcer

Koncernen har opbygget en medarbejderstruktur med en god fordeling mellem sælgere og servicemedarbejdere, således at man kan leve op til målsætningen om at levere en god totalløsning for kunden. Der er et godt samarbejde mellem afdelingerne, hvilket betyder, at man kan servicere kunden bedst muligt. Den lave medarbejderomsætning i virksomheden betyder samtidig, at man kan fastholde de kompetencer, der er opbygget i koncernen via den nuværende medarbejderstab. Det er koncernens mål, at der sker en løbende udvikling af servicekonceptet, således at man som sparringspartner for sine kunder kan bidrage til, at de får en optimal udnyttelse af det materiel, de køber hos koncernen.

Miljømæssige forhold

Koncernen tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Koncernen flyttede i 2000 ind i et moderne anlæg, hvor man kan udøve sin virksomhed uden væsentlige gener for miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der pågår en løbende udvikling af koncernens produkt- og serviceprogram samt effektivisering af de anvendte metoder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		241.962.510	191.538.787
Andre driftsindtægter		6.750.270	4.744.264
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(194.395.505)	(149.088.682)
Andre eksterne omkostninger		(8.450.393)	(8.037.882)
Bruttoresultat		45.866.882	39.156.487
Personaleomkostninger	2	(26.554.905)	(24.349.947)
Af- og nedskrivninger		(1.558.136)	(1.589.580)
Driftsresultat		17.753.841	13.216.960
Andre finansielle indtægter		97.578	137.630
Andre finansielle omkostninger		(865.306)	(1.150.746)
Resultat før skat		16.986.113	12.203.844
Skat af årets resultat	3	(3.741.324)	(2.709.589)
Årets resultat	4	13.244.789	9.494.255

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		34.138.461	33.254.373
Produktionsanlæg og maskiner		1.159.584	995.077
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.671.043	2.559.866
Indretning af lejede lokaler		1.236.523	1.049.538
Materielle aktiver under udførelse		2.050.000	0
Materielle aktiver	5	41.255.611	37.858.854
Anlægsaktiver		41.255.611	37.858.854
Fremstillede varer og handelsvarer		56.410.614	47.015.893
Varebeholdninger		56.410.614	47.015.893
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.851.275	7.833.454
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.161.129	572.103
Andre tilgodehavender		4.756.695	7.465.049
Tilgodehavende skat		0	302.223
Periodeafgrænsningsposter	6	1.394.268	274.176
Tilgodehavender		19.163.367	16.447.005
Likvide beholdninger		694.121	499.832
Omsætningsaktiver		76.268.102	63.962.730
Aktiver		117.523.713	101.821.584

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		44.271.543	36.026.754
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	3.500.000
Egenkapital		49.771.543	40.026.754
Udskudt skat	8	2.395.743	1.941.885
Hensatte forpligtelser		2.395.743	1.941.885
Gæld til realkreditinstitutter		10.264.815	11.585.930
Leasingforpligtelser		308.788	611.634
Deposita		78.500	113.200
Anden gæld		0	851.074
Langfristede gældsforpligtelser	9	10.652.103	13.161.838
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	2.165.287	1.610.856
Bankgæld		8.033.367	4.676.480
Modtagne forudbetalinger fra kunder		429.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.949.368	8.713.308
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		27.119.083	25.937.396
Skyldig skat		479.389	0
Anden gæld		4.225.971	5.665.354
Periodeafgrænsningsposter	10	302.859	87.713
Kortfristede gældsforpligtelser		54.704.324	46.691.107
Gældsforpligtelser		65.356.427	59.852.945
Passiver		117.523.713	101.821.584
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	36.026.754	3.500.000	40.026.754
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.500.000)	(3.500.000)
Årets resultat	0	8.244.789	5.000.000	13.244.789
Egenkapital ultimo	500.000	44.271.543	5.000.000	49.771.543

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		17.753.841	13.216.960
Af- og nedskrivninger		1.686.912	(1.589.580)
Ændringer i arbejdskapital	11	(8.790.797)	(5.035.078)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.649.956	6.592.302
Modtagne finansielle indtægter		97.578	137.630
Betalte finansielle omkostninger		(865.306)	(1.150.746)
Refunderet/(betalt) skat		(2.448.629)	(1.948.181)
Pengestrømme vedrørende drift		7.433.599	3.631.005
Køb mv. af materielle aktiver		(5.526.893)	(1.858.054)
Salg af materielle aktiver		387.000	1.771.919
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.139.893)	(86.135)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.293.706	3.544.870
Afdrag på lån mv.		(1.921.604)	(2.994.024)
Udbetalt udbytte		(3.500.000)	(3.500.000)
Ændring i kortfristet bankfinansiering		3.356.887	4.676.480
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(34.700)	68.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.099.417)	(1.749.544)
Ændring i likvider		194.289	1.795.326
Likvider primo		499.832	(1.295.494)
Likvider ultimo		694.121	499.832
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		694.121	499.832
Likvider ultimo		694.121	499.832

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancen

Der er fra balancen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	24.042.086	22.014.121
Pensioner	2.033.830	1.943.142
Andre omkostninger til social sikring	430.032	355.156
Andre personaleomkostninger	48.957	37.528
	26.554.905	24.349.947
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	46

3 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.287.466	2.607.891
Ændring af udskudt skat	453.858	94.724
Regulering vedrørende tidligere år	0	6.974
	3.741.324	2.709.589

4 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.500.000
Overført resultat	8.244.789	5.994.255
	13.244.789	9.494.255

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	44.007.160	1.465.588	7.978.532	1.407.566	0
Tilgange	1.415.182	640.000	1.079.720	341.991	2.050.000
Afgange	0	(235.000)	(754.376)	0	0
Kostpris ultimo	45.422.342	1.870.588	8.303.876	1.749.557	2.050.000
Af- og nedskrivninger primo	(10.752.787)	(470.511)	(5.418.666)	(358.028)	0
Årets afskrivninger	(531.094)	(290.493)	(710.319)	(155.006)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	50.000	496.152	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.283.881)	(711.004)	(5.632.833)	(513.034)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.138.461	1.159.584	2.671.043	1.236.523	2.050.000
Ikke-ejede aktiver	0	1.159.584	0	0	0

6 Periodeafgrænsningsposter

Der er tale om almindelige periodeforskydninger af forsikring, abonnementer mv. Ingen særlige forhold gør sig gældende i regnskabsposten.

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-anparter	1.000	500	500.000
	1.000		500.000

8 Udskudt skat

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	1.941.885	1.847.161
Indregnet i resultatopgørelsen	453.858	94.724
Ultimo	2.395.743	1.941.885

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.345.296	1.343.783	10.264.815	5.081.205
Leasingforpligtelser	819.991	267.073	308.788	0
Deposita	0	0	78.500	0
	2.165.287	1.610.856	10.652.103	5.081.205

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af indbetalinger på servicekontrakter, hvor omkostninger til service endnu ikke er afholdt.

11 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.394.721)	(7.480.219)
Ændring i tilgodehavender	(3.018.585)	2.312.084
Ændring i leverandørgæld mv.	3.622.509	133.057
	(8.790.797)	(5.035.078)

12 Eventualforpligtelser

Koncernen har en verserende sag med et momskrav på ca. 700 t.kr. Det er ledelsens vurdering at kravet frafalder og der er derfor ikke hensat til beløbet i regnskabet.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter nedenstående aktiver med følgende regnskabsmæssige værdier pr. 31.12.2021:

Andre anlæg, driftsmidler og inventar	2.671 t.kr.
Varebeholdninger	56.411 t.kr.
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	11.851 t.kr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for al mellemværende med pengeinstitut for JSK Finans A/S samt MJH Holding A/S.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for JSK Finans A/S' mellemværende med Jyske Finans A/S, maksimeret til 25.000 t.kr.

Koncernen kautionerer over for Nordea Finans Danmark A/S vedrørende kunders finansierede lastbiler. Kautionen udgør pr. 31.12.2021 356 t.kr.

Koncernen kautionerer over for Jyske Finans A/S vedrørende kunders finansierede lastbiler. Kautionen udgør pr. 31.12.2021 1.485 t.kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 34.138 t.kr. pr. 31.12.2021

14 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår og er elimineret i koncernregnskabet.

15 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
MAN Odense A/S	Odense	A/S	100,0	33.972.761	11.714.758
JSK Ejendomsselskab A/S	Odense	A/S	100,0	16.209.518	1.579.051

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre eksterne omkostninger		(18.457)	(20.332)
Bruttoresultat		(18.457)	(20.332)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.293.809	9.574.663
Andre finansielle indtægter	2	437.331	379.718
Andre finansielle omkostninger		(482.620)	(432.820)
Resultat før skat		13.230.063	9.501.229
Skat af årets resultat	3	14.726	(6.974)
Årets resultat	4	13.244.789	9.494.255

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.182.281	40.388.472
Finansielle aktiver	5	50.182.281	40.388.472
Anlægsaktiver		50.182.281	40.388.472
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.430.731	16.622.510
Andre tilgodehavender		3.057.962	2.724.150
Tilgodehavende skat		2.822.803	2.910.114
Tilgodehavender		24.311.496	22.256.774
Likvide beholdninger		133.631	31.304
Omsætningsaktiver		24.445.127	22.288.078
Aktiver		74.627.408	62.676.550

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		35.081.067	25.287.257
Overført overskud eller underskud		9.190.476	10.739.497
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	3.500.000
Egenkapital		49.771.543	40.026.754
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		24.847.865	22.641.796
Anden gæld		8.000	8.000
Kortfristede gældsforpligtelser		24.855.865	22.649.796
Gældsforpligtelser		24.855.865	22.649.796
Passiver		74.627.408	62.676.550
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	25.287.257	10.739.497	3.500.000	40.026.754
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.500.000)	(3.500.000)
Årets resultat	0	9.793.810	(1.549.021)	5.000.000	13.244.789
Egenkapital ultimo	500.000	35.081.067	9.190.476	5.000.000	49.771.543

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	380.330	308.489
Renteindtægter i øvrigt	53.812	71.229
Øvrige finansielle indtægter	3.189	0
	437.331	379.718

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	0	6.974
Refusion i sambeskatning	(14.726)	0
	(14.726)	6.974

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	3.500.000
Overført resultat	8.244.789	5.994.255
	13.244.789	9.494.255

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.460.627
Kostpris ultimo	2.460.627
Opskrivninger primo	37.927.845
Andel af årets resultat	13.293.809
Udbytte	(3.500.000)
Opskrivninger ultimo	47.721.654
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.182.281

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Eventualforpligtelser

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

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt 10.000 t.kr. for datterselskaberne JSK Ejendomsselskab A/S og MAN Odense A/S' engagementer med Nordea Bank Danmark A/S. Den samlede bankgæld i de omtalte selskaber udgør pr. 31.12.2021, 8.033 t.kr.

Selskabet har overfor Sydbank A/S stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med JSK Finans A/S. Mellemværendet udgør pr. 31.12.2021 et indestående på 9 t.kr.

Selskabets aktier i MAN Odense A/S er stillet til sikkerhed for mellemværende med Nordea A/S.

8 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår og er elimineret i koncernregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra nedenstående.

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Sammenligningstallene er tilpasset.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Under henvisning til ÅRL §98 b, stk. 3 oplyses ledelsens vederlag ikke særskilt.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og

negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.