

## Jakob Mikkelsen Holding ApS

Skovalleen 48  
4800 Nykøbing F

CVR-nr. 25019954

## Årsrapport 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. november 2022

---

Jakob Mikkelsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Jakob Mikkelsen 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. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 25. november 2022

**Direktion**

**Jakob Mikkelsen**

Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Jakob Mikkelsen Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jakob Mikkelsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 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 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 note-oplysningerne, samt om 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 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.

Vordingborg, 25. november 2022

### Øernes Revision Registreret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 37121924

### Kim Christensen

Registreret revisor

mne16181

medlem af FSR - danske revisorer

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Jakob Mikkelsen Holding ApS Skovalleen 48 4800 Nykøbing F
CVR-nr.	25019954
Stiftelsesdato	29. oktober 1999
Hjemsted	Guldborgsund
Regnskabsår	1. oktober 2021 - 30. september 2022
<b>Direktion</b>	Jakob Mikkelsen, Direktør
<b>Revisor</b>	Øernes Revision Registreret Revisionsaktieselskab Næstvedvej 2 4760 Vordingborg
CVR-nr.	37121924
<b>Pengeinstitut</b>	Lollands Bank A/S Jyske Bank A/S

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Jakob Mikkelsen Holding ApS' væsentligste aktiviteter består i drift af farvehandler under navnet Colourplus. Moderselskabets væsentligste aktiviteter består i handels- og investeringsvirksomhed, herunder at virke som holdingselskab.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 udviser et resultat på kr. 6.664.594, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en balancesum på kr. 76.680.940, og en egenkapital på kr. 45.309.219.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Vi forventer afmatning på retail-markedet og frem mod det tidlige forår vil afmatningen også ramme trade-markedet. Der håbes på at aktiemarkedet vil være bedre i 2023 og der forventes også at tage yderligere gevinst på om konverteringer. Der forventes et resultat på mellem 3,5 og 4 millioner.

### Miljøforhold

Vi arbejder sammen med de mest innovative firmaer og gennem dem bliver vores varelager optimeret i mere grøn profil. Vi arbejder ligeledes med grønne biler, optimering af energiforbrug i vores butikker samt følger de trends der er i samfundet og til hvad forbrugeren efterspørger.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

### Filialer i udlandet

Der er ingen filialer i udlandet.

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

Årets resultat ligner meget det tidligere, og den udvikling der var under Corona har vi formået at bibeholde.

### Væsentlige ændringer i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ingen væsentlige ændringer i koncernens aktiviteter og regnskabsåret er forløbet tilfredsstillende.



## Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således i t.kr.:

	2021/22	2020/21	2019/20
<b>Koncern</b>			
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	24.610	22.521	0
Resultat før skat	8.740	8.343	0
Finansielle poster, netto	-258	84	0
Årets resultat	6.665	6.369	0
Balance:			
Balancesum	76.681	70.045	0
Egenkapital	45.309	38.758	32.499
Medarbejdere:			
Gennemsnitlig antal ansatte	52	46	0
Nøgletal i %:			
Afkastningsgrad	11,7	11,8	0
Forrentning af egenkapitalen	15,9	17,9	0
Soliditetsgrad	59,1	55,3	0

### Definitioner nøgletal

Afkastningsgrad =	$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$
Forrentning af egenkapitalen =	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Vi gør endvidere opmærksom på, at der ikke er udarbejdet koncernregnskab for året 2019/20 og tidligere, da koncernen ikke var pålagt dette på daværende tidspunkt.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Jakob Mikkelsen Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jakob Mikkelsen Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Jakob Mikkelsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokere i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

### Segmentoplysninger

Segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen er udeladt i henhold til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96, stk. 1 og af konkurrencemæssige hensyn.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter køb af varer med henblik på videresalg heraf, og som direkte kan henføres til nettoomsætningen.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaring med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører samt direkte lønforbrug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	5-67%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-40%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiserer kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskursen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

### Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter og kontante beholdninger.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrations selskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

### Gældsforpligtelser

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

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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>Bruttofortjeneste - tab</b>		<b>24.610.540</b>	<b>22.521.154</b>	<b>-95.274</b>	<b>-14.182</b>
Personaleomkostninger	1	-14.207.389	-13.207.025	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.277.523	-1.039.402	0	0
Andre driftsomkostninger		-128.131	-16.250	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>8.997.497</b>	<b>8.258.477</b>	<b>-95.274</b>	<b>-14.182</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	6.958.833	5.631.400
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	239.063	168.681
Andre finansielle indtægter		2.465.176	828.891	983.478	823.642
Finansielle omkostninger		-2.722.733	-744.809	-1.460.056	-33.061
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.739.940</b>	<b>8.342.559</b>	<b>6.626.044</b>	<b>6.576.480</b>
Skat af årets resultat		-2.075.346	-1.973.808	38.550	-207.729
<b>Årets resultat</b>		<b>6.664.594</b>	<b>6.368.751</b>	<b>6.664.594</b>	<b>6.368.751</b>
<b>Forslag til resultat-disponering</b>					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		114.400	113.000	114.400	113.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	6.958.833	5.631.400
Overført resultat		6.550.194	6.255.751	-408.639	624.351
<b>Resultatdisponering</b>		<b>6.664.594</b>	<b>6.368.751</b>	<b>6.664.594</b>	<b>6.368.751</b>

## Balance 30. september 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Aktiver</b>					
Goodwill	2	758.550	36.400	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>758.550</b>	<b>36.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	3	34.816.094	33.933.173	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	1.199.011	1.608.982	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>36.015.105</b>	<b>35.542.155</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5, 6	0	0	26.739.121	20.240.288
Andre tilgodehavender		3.126.922	2.438.273	2.340.906	2.438.273
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.126.922</b>	<b>2.438.273</b>	<b>29.080.027</b>	<b>22.678.561</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>39.900.577</b>	<b>38.016.828</b>	<b>29.080.027</b>	<b>22.678.561</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		11.881.432	9.441.117	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>11.881.432</b>	<b>9.441.117</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.427.677	4.870.512	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.512.442	5.273.379
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	706.148	316.090
Andre tilgodehavender		696.150	897.306	0	6.590
Periodeafgrænsningsposter	7	13.236	0	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.137.063</b>	<b>5.767.818</b>	<b>7.218.590</b>	<b>5.596.059</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	5.710.450	8.617.566	5.644.314	8.590.084
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>5.710.450</b>	<b>8.617.566</b>	<b>5.644.314</b>	<b>8.590.084</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.051.418</b>	<b>8.201.530</b>	<b>3.420.413</b>	<b>2.158.754</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>36.780.363</b>	<b>32.028.031</b>	<b>16.283.317</b>	<b>16.344.897</b>
<b>Aktiver</b>		<b>76.680.940</b>	<b>70.044.859</b>	<b>45.363.344</b>	<b>39.023.458</b>



## Balance 30. september 2022

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	23.327.537	16.868.704
Overført resultat		45.069.819	38.519.625	21.742.282	21.650.921
Udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000	114.400	113.000
<b>Egenkapital</b>		<b>45.309.219</b>	<b>38.757.625</b>	<b>45.309.219</b>	<b>38.757.625</b>
Hensættelser til udskudt skat	9	9.772	67.585	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>9.772</b>	<b>67.585</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		17.669.083	16.356.507	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>17.669.083</b>	<b>16.356.507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		943.930	928.000	0	0
Gæld til banker		1.727.094	1.171.611	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.907.886	6.527.665	54.125	15.000
Selskabsskat		1.647.074	1.462.415	0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.438.235	4.773.451	0	250.833
Periodeafgrænsningsposter	7	28.647	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>13.692.866</b>	<b>14.863.142</b>	<b>54.125</b>	<b>265.833</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>31.361.949</b>	<b>31.219.649</b>	<b>54.125</b>	<b>265.833</b>
<b>Passiver</b>		<b>76.680.940</b>	<b>70.044.859</b>	<b>45.363.344</b>	<b>39.023.458</b>
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11				

## Egenkapitalopgørelse

### Moderselskab

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	16.868.704	21.650.921	113.000	38.757.625
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	6.958.833	-408.639	114.400	6.664.594
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-500.000	500.000	0	0
<b>Egenkapital 30. september 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>23.327.537</b>	<b>21.742.282</b>	<b>114.400</b>	<b>45.309.219</b>

### Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	38.519.625	113.000	38.757.625
Betalt udbytte	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	6.550.194	114.400	6.664.594
<b>Egenkapital 30. september 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>45.069.819</b>	<b>114.400</b>	<b>45.309.219</b>

## Pengestrømsopgørelse

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	8.997.497	
Afskrivninger	1.380.550	
Ændring i varebeholdninger	-2.440.315	
Ændring i tilgodehavender	-1.057.894	
Ændring i leverandørgæld mv.	-1.926.348	
<b>Pengestrøm fra drift før finansielle poster</b>	<b>4.953.490</b>	
Renteindbetalinger og lignende	2.465.176	
Renteudbetalinger og lignende	-2.722.733	
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>4.695.933</b>	
Betalt selskabsskat	-486.085	
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>4.209.848</b>	
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-871.000	
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.823.355	
Salg af materielle anlægsaktiver	93.600	
Køb af værdipapirer	-6.308.776	
Salg af værdipapirer	7.778.582	
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.130.949</b>	
Ændring realkredit og banklån	1.883.989	
Udbetalt udbytte	-113.000	
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.770.989</b>	
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>4.849.888</b>	
Likvider, primo	8.201.530	
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>13.051.418</b>	

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	12.983.467	11.414.658	0	0
Pensioner	969.946	1.538.954	0	0
Andre omkostninger til social sikring	253.976	220.096	0	0
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	-44.335	0	0
Andre personaleomkostninger	0	77.652	0	0
	<b>14.207.389</b>	<b>13.207.025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion	1.976.701	2.597.740	0	0
	<b>1.976.701</b>	<b>2.597.740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	52	46	0	0
<b>2. Goodwill</b>				
Kostpris primo	286.000	286.000	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	871.000	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.157.000</b>	<b>286.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-249.600	-228.150	0	0
Årets afskrivninger	-148.850	-21.450	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-398.450</b>	<b>-249.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>758.550</b>	<b>36.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	39.260.430	36.846.639	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.560.599	2.413.791	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>40.821.029</b>	<b>39.260.430</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-5.327.257	-4.713.624	0	0
Årets afskrivninger	-677.678	-613.633	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-6.004.935</b>	<b>-5.327.257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>34.816.094</b>	<b>33.933.173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	4.535.501	6.571.236	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	262.756	585.000	0	0
Afgang i årets løb	-1.023.469	-2.620.735	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.774.788</b>	<b>4.535.501</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-2.926.519	-5.087.685	0	0
Årets afskrivninger	-450.995	-404.319	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	801.737	2.565.485	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-2.575.777</b>	<b>-2.926.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.199.011</b>	<b>1.608.982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

## Moderselskab

## Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
C.M. Mikkelsen ApS	Guldborgsund	65,00
Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS	Guldborgsund	100,00
Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS	Guldborgsund	100,00
Allan C. Hansen ApS Nykøbing F	Guldborgsund	100,00
Ejendomsselskabet Bornholm ApS	Guldborgsund	100,00

## 6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Moderselskab	
	2022	2021
Kostpris primo	3.371.584	3.371.584
Tilgang i årets løb	40.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.411.584</b>	<b>3.371.584</b>
Opskrivninger primo	16.868.704	15.787.304
Årets resultat	6.958.833	5.631.400
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-500.000	-4.550.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>23.327.537</b>	<b>16.868.704</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>26.739.121</b>	<b>20.240.288</b>

## Noter

### 7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodisering af indtægter og omkostninger vedrørende den efterfølgende periode.

### 8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdien ultimo regnskabsåret for børsnoterede aktier udgør t.kr. 5.544. Ændring i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen udgør t.kr. -450.

### 9. Hensættelser til udskudt skat

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
Udskudt skat	9.772	67.585	0	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>9.772</b>	<b>67.585</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ændring i udskudt skat i året 2021/22 er på kr. 57.813, og er indregnet i resultatopgørelsen. Der er ikke nogen indregning direkte på egenkapitalen.

### 10. Langfristede gældsforpligtelser

#### Koncern

	Forfald	Forfald	Forfald
	efter 1 år	indenfor 1 år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.669.083	943.930	12.301.070
	<b>17.669.083</b>	<b>943.930</b>	<b>12.301.070</b>

### 11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er til sikkerhed for mellemværender med Lollands Bank A/S stillet kaution for følgende datterselskaber:

C.M. Mikkelsen ApS  
 Ejendomsselskabet Skovalleen 48 ApS  
 Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS  
 Allan C. Hansen ApS Nykøbing F

Der er stillet kaution for gæld til DLR Kredit i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS, Ejendomsselskabet Skovalleen 48 ApS og Allan C. Hansen ApS Nykøbing F, med en samlet restgæld pr. 30/9 2022 på 18.930 t.kr.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Jakob Mikkelsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jakob Mikkelsen

Direktør

ID: 4b8bfcad-6573-4d74-bfb1-f36f19304766

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2022 kl.: 13:56:27

Underskrevet med MitID



## Kim Christensen

---

Navnet returneret af dansk NemID var:

Kim Christensen (ØR)

Revisor

ID: 73365789

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2022 kl.: 13:58:06

Underskrevet med NemID

NEM ID

## Jakob Mikkelsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jakob Mikkelsen

Dirigent

ID: 4b8bfcad-6573-4d74-bfb1-f36f19304766

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2022 kl.: 14:00:51

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 84c919qsQWY248816157

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).