

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

ADAX HOLDING APS

Klosterengen 15

4000 Roskilde

CVR-nr. 25 29 38 00

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 25/4 2022

Finn Hasselriis
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-17
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	18
Balance pr. 31. december 2021	19-20
Egenkapitalopgørelser	21-22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	23
Noter	24-32

Kunde nr. 950504

Selskab

Adax Holding ApS
Klosterengen 15
4000 Roskilde
CVR-nr. 25 29 38 00

Hjemsted: Roskilde

Direktion

Eugen Silfen

Bestyrelse

Finn Hasselriis

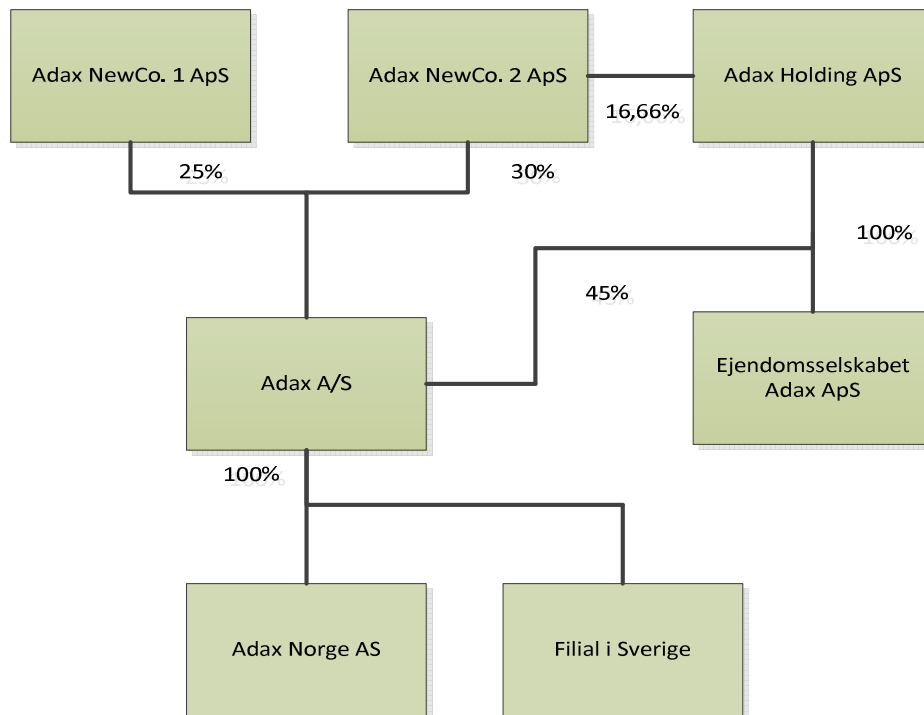
Eugen Silfen

Helle Rørbæk Silfen

Revision

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

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor
Shpend Rasimi, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Adax blev etableret i 1982 med en vision om at designe og producere moderigtige tasker og punge af høj kvalitet til et bredt segment af modebevidste kvinder og mænd på det nordiske marked. Siden hen er produkt-sortimentet udvidet til også at indeholde moderigtige bæltter, handsker og pc-covers.

Geografisk dækkes europæiske markeder som Tyskland, Schweiz, Polen, Sverige, Finland, Belgien, Holland og Norge, og i dag er hundredvis af mennesker beskæftiget i forskellige lande med salg og levering af Adax-produkter.

Moderselskabet:

Adax Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 15.066 mod t.kr. 3.210 sidste år.

Resultat for 2021 blev positivt påvirket af et stigende aktiemarked, mens Covid-19's negative påvirkning på indtjeningen også er vendt.

Den forventede udvikling

Med Covid-19 snart lagt bag os forventer ledelsen at omsætningsniveau og indtjening som minimum fastholdes i det næste regnskabsår. Afhængigt af udviklingen på aktiemarkedet, forventes et positivt resultat på samme niveau i næste regnskabsår.

Filialer i udlandet

Koncernen har følgende filialer i udlandet:

Adax A/S filial i Sverige, Malmø

Filialens aktiviteter er identiske med koncernens aktiviteter.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	19.209	17.015	18.774	21.744	22.089
Resultat af primær drift	8.124	3.131	3.783	6.737	8.682
Finansielle poster, netto	11.106	709	6.253	-3.168	1.299
Årets resultat	15.066	3.210	7.860	2.685	8.089
Balance					
Balancesum	101.550	91.618	89.502	87.092	92.247
Investeringer i materielle anlægsaktiver	89	132	859	284	1.427
Egenkapital	88.683	77.437	76.291	73.547	74.622
Nøgletal					
Soliditetsgrad	87,33%	84,52%	85,24%	84,45%	80,89%
Forrentning af egenkapital	18,14%	4,18%	10,49%	3,62%	11,12%

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021 for Adax 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. december 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 25. april 2022

I direktionen

Eugen Silfen
Direktør

I bestyrelsen

Finn Hasselriis
Bestyrelsesformand

Eugen Silfen
Bestyrelsesmedlem

Helle Rørbæk Silfen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i Adax Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Adax 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 årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 25. april 2022

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Kenny Madsen
statsautoriseret revisor
mne33718

Shpend Rasimi
statsautoriseret revisor
mne47779

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Der er aflagt frivilligt koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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 handelsvarer", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver og kompensation fra statslige støtteordninger.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgsomkostninger, lokale- og ejendomsomkostninger samt 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.

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 og fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens 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**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.

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	10 - 50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år	0-20%

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.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettosalgspris 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

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

Tilknyttede virksomheder 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapital-bevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som er målt til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejedeponita, 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER

Egenkapital

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

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.

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 nettorealisationseværdi, 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.

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 nominel værdi.

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 og 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 koncernens likviditetsstyring.

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:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2021	2020	2021	2020	
BRUTTOFORTJENESTE	19.209.495	17.014.567	-98.165	-52.813	
Personaleomkostninger	-10.316.943	-12.868.564	0	0	2
INDTJENINGSBIDRAG	8.892.552	4.146.003	-98.165	-52.813	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-768.729	-1.015.068	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	8.123.823	3.130.935	-98.165	-52.813	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	3.269.217	1.214.700	8,9
Andre finansielle indtægter	11.571.367	1.484.924	11.699.757	1.786.065	3
Øvrige finansielle omkostninger	-465.572	-775.929	-29.275	-43.245	4
RESULTAT FØR SKAT	19.229.618	3.839.930	14.841.534	2.904.707	
Skat af årets resultat	-4.163.551	-630.124	-2.503.829	-323.587	5
ÅRETS RESULTAT	15.066.067	3.209.806	12.337.705	2.581.120	6

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020	
Grunde og bygninger	10.093.488	10.394.234	0	0	7
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	427.051	805.471	0	0	7
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	10.520.539	11.199.705	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.702.651	12.075.206	8,9
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.413.531	5.115.474	8,9
Andre værdipapirer og kapitalandele	52.951.396	41.127.926	52.199.221	41.107.825	8,10
Andre tilgodehavender	3.775.194	4.434.073	3.677.941	4.341.119	8
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	56.726.590	45.561.999	73.993.344	62.639.624	
ANLÆGSAKTIVER	67.247.130	56.761.704	73.993.344	62.639.624	
Færdigvarer og handelsvarer	13.535.884	14.505.837	0	0	
Forudbetalinger for varer	2.451.318	3.077.932	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	15.987.202	17.583.769	0	0	15
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.307.279	10.637.717	0	0	15
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.482.043	11.620.548	
Andre tilgodehavender	1.737.193	667.766	250.000	250.000	15
Tilgodehavende selskabsskat	0	814.484	0	217.575	5
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.613.390	406.910	5
Periodeafgrænsningsposter	46.232	102.971	0	0	11
TILGODEHAVENDER	10.090.703	12.222.938	11.345.433	12.495.033	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	8.225.364	5.049.852	103.041	60.102	
OMSÆTNINGSAKTIVER	34.303.269	34.856.559	11.448.474	12.555.135	
AKTIVER I ALT	101.550.399	91.618.263	85.441.818	75.194.759	

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	12
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.415.150	693.835	
Reserve for valutakursreguleringer	-4.402	-31.499	0	0	
Overført resultat	80.484.049	71.146.343	78.064.497	70.421.009	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	
Minoritetsinteresser	5.077.943	3.197.484	0	0	
EGENKAPITAL	88.682.589	77.437.329	83.604.647	74.239.844	
Hensættelser til udskudt skat	194.761	435.138	0	0	5
HENSATTE FORPLIGTELSER	194.761	435.138	0	0	
Gæld til realkreditinstitutter	3.803.873	4.206.064	0	0	
Anden gæld	975.469	956.342	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	4.779.342	5.162.406	0	0	13
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	402.191	400.457	0	0	13
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.498.089	3.715.255	37.500	37.500	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	585.924	344.095	
Selskabsskat	52.547	0	640.427	0	5
Anden gæld	3.940.879	4.467.679	573.320	573.320	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	7.893.706	8.583.391	1.837.171	954.915	
GÆLDSFORPLIGTELSER	12.673.048	13.745.797	1.837.171	954.915	
PASSIVER I ALT	101.550.399	91.618.263	85.441.818	75.194.759	

- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Kontraktlige forpligtelser
- 17 Reguleringer (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse

KONCERNEN

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Reserve for valutakurs- reguleringer	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2020	125.000	71.565.223	0	2.000.000	2.600.297	76.290.520
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-418.880	0	3.000.000	628.686	3.209.806
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	-31.499	0	-31.498	-62.997
Egenkapital pr. 1/1 2021	125.000	71.146.343	-31.499	3.000.000	3.197.484	77.437.329
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000.000	-875.000	-3.875.000
Overført via resultatdisponeringen	0	9.337.706	0	3.000.000	2.728.361	15.066.067
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	27.097	0	27.097	54.194
Egenkapital pr. 31/12 2021	125.000	80.484.049	-4.402	3.000.000	5.077.943	88.682.589

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2020	125.000	0	71.565.223	2.000.000	73.690.223
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	725.334	-1.144.214	3.000.000	2.581.120
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-31.499	0	0	-31.499
Egenkapital pr. 1/1 2021	125.000	693.835	70.421.009	3.000.000	74.239.844
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	1.694.217	7.643.488	3.000.000	12.337.705
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	27.098	0	0	27.098
Egenkapital pr. 31/12 2021	<u>125.000</u>	<u>2.415.150</u>	<u>78.064.497</u>	<u>3.000.000</u>	<u>83.604.647</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		Note
	2021	2020	
Årets resultat	15.066.067	3.209.806	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	768.729	1.015.068	
Reguleringer	-6.890.198	-78.871	17
Ændring i varebeholdninger	1.596.568	7.996.299	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.330.439	1.052.060	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-217.166	1.355.377	
Andre ændringer i driftskapital	-1.520.361	811.645	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	11.134.077	15.361.384	
Renteindbetalinger og lignende	1.122.626	1.485.424	
Renteudbetalinger og lignende	-465.572	-775.929	
Betalt/refunderet selskabsskat	-3.601.220	-2.008.860	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	8.189.911	14.062.019	
Køb af materielle anlægsaktiver	-89.087	-131.679	
Salg af materielle anlægsaktiver	7.500	310.000	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.809.786	-9.976.337	
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.099.392	-56.505	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-791.981	-9.854.521	
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-400.457	-398.730	
Betalt udbytte	-3.875.000	-2.000.000	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-4.275.457	-2.398.730	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	3.122.473	1.808.768	
Årets valutakursreguleringer	53.039	-127.913	
Likvider pr. 1/1 2021	5.049.852	3.368.997	
LIKVIDER PR. 31/12 2021	8.225.364	5.049.852	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	8.225.364	5.049.852	
LIKVIDER PR. 31/12 2021	8.225.364	5.049.852	

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
1 Særlige poster				
Kompensationer, statslige støtteordninger Covid-19	563.637	883.382	0	0
I ALT	563.637	883.382	0	0

Særlige poster er indregnet under "andre driftsindtægter", som indgår i bruttofortjenesten.

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	8.779.949	11.177.275	0	0
Pensioner	866.323	943.248	0	0
Andre omkostninger til social sikring	374.015	378.886	0	0
Andre personaleomkostninger	296.656	369.154	0	0
I ALT	10.316.943	12.868.564	0	0
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	22	27	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				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	217.066	306.289
Finansielle indtægter i øvrigt	11.571.367	1.484.924	11.482.691	1.479.776
I ALT	11.571.367	1.484.924	11.699.757	1.786.065

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
4 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	14.485	2.921
Finansielle omkostninger i øvrigt	465.572	775.929	14.790	40.324
I ALT	465.572	775.929	29.275	43.245

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	4.466.834	1.040.695	2.503.829	323.587
Regulering tidligere år	-63.529	172.899	0	0
Udskudt skat	-239.754	-583.470	0	0
I ALT	<u>4.163.551</u>	<u>630.124</u>	<u>2.503.829</u>	<u>323.587</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2021	-814.484	-11.128	-624.485	233.840
Valutakursregulering	1.418	-8.090	0	0
Regulering tidligere år	0	172.899	0	0
Betalt vedrørende tidligere år	813.492	-153.353	217.575	-678.496
Refusion fra sambeskattede selskaber, tidl.år	0	0	406.910	444.656
Betalt acontoskat	-4.202.920	-1.551.435	-3.265.000	-644.000
Udbytteskat	-211.792	-304.072	-211.792	-304.072
Skat af årets skattepligtige indkomst	<u>4.466.834</u>	<u>1.040.695</u>	<u>2.503.829</u>	<u>323.587</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2021	<u>52.547</u>	<u>-814.484</u>	<u>-972.963</u>	<u>-624.485</u>
<u>Skyldig skat er klassificeret således i balancen:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat	52.547	-814.484	640.427	-217.575
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	-1.613.390	-406.910
SKYLDIG PR. 31/12 2021	<u>52.547</u>	<u>-814.484</u>	<u>-972.963</u>	<u>-624.485</u>

5 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat, fortsat	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2021	435.138	1.018.180	0	0
Valutakursregulering	-623	428	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-239.754	-583.470	0	0
UDSKUDDT SKAT PR. 31/12 2021	<u>194.761</u>	<u>435.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler <u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Materielle anlægsaktiver	117.752	122.814	0	0
Finansielle anlægsaktiver	74.000	316.789	0	0
Omsætningsaktiver	5.700	-1.514	0	0
Gældsforpligtelser	-2.690	-2.952	0	0
I ALT	<u>194.761</u>	<u>435.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Udskudt skat er klassificeret således i balancen:</u>				
Indregnet som udskudt skatteforpligtelse	<u>194.761</u>	<u>435.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>194.761</u>	<u>435.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
6 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	0	1.694.217	725.334
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	9.337.706	-418.880	7.643.488	-1.144.214
Minoritetsaktionærers andel af årets resultat	<u>2.728.361</u>	<u>628.686</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>15.066.067</u>	<u>3.209.806</u>	<u>12.337.705</u>	<u>2.581.120</u>

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

	KONCERNEN			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	12.900.400	4.675.118	17.575.518	18.524.599
Valutakursreguleringer	0	18.692	18.692	-24.585
Tilgang i året	0	89.087	89.087	131.679
Afgang i året	0	-89.015	-89.015	-1.056.175
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	12.900.400	4.693.882	17.594.282	17.575.518
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2021	2.506.166	3.869.647	6.375.813	6.195.935
Valutakursreguleringer	0	18.215	18.215	-17.514
Årets afskrivninger	300.746	467.983	768.729	1.015.068
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	-89.015	-89.015	-817.675
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	2.806.912	4.266.831	7.073.743	6.375.813
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	10.093.488	427.051	10.520.539	11.199.705

**8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

	KONCERNEN			
	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	40.219.845	4.434.073	44.653.918	34.628.252
Valutakursreguleringer	1.157	4.299	5.456	-7.176
Tilgang i året	1.809.786	0	1.809.786	9.976.337
Afgang i året	-436.214	-663.178	-1.099.392	56.505
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	41.594.574	3.775.194	45.369.768	44.653.918
Opskrivninger pr. 1/1 2021	908.081	0	908.081	908.581
Årets opskrivninger	10.448.741	0	10.448.741	-500
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	11.356.822	0	11.356.822	908.081
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	52.951.396	3.775.194	56.726.590	45.561.999

I andre tilgodehavender indgår en forlods udbytteret med 3.677.941 kr. vedrørende salg af kapitalandele. Tilgodehavendet forrentes med 2% og nedskrives med de modtagne udbytter.

**8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**
MODER

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodeha- vender hos til- knyttede virk.	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	11.287.500	5.209.344	40.199.744	4.341.119	61.037.707	50.902.399
Tilgang i året	0	0	1.130.915	0	1.130.915	9.976.337
Afgang i året	0	-795.813	-436.214	-663.178	-1.895.205	158.971
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	11.287.500	4.413.531	40.894.445	3.677.941	60.273.417	61.037.707
Opskrivninger pr. 1/1 2021	787.706	-93.870	908.081	0	1.601.917	618.794
Valutakursregulering af selvstændige udenlandske enheder	27.098	0	0	0	27.098	-31.499
Årets opskrivninger	3.269.217	0	10.396.695	0	13.665.912	1.014.622
Nedskrivning underbalance	-93.870	93.870	0	0	0	0
Modtaget udbytte i året	-1.575.000	0	0	0	-1.575.000	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	2.415.151	0	11.304.776	0	13.719.927	1.601.917
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	13.702.651	4.413.531	52.199.221	3.677.941	73.993.344	62.639.624

I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og andre tilgodehavender indgår en forlods udbytteret med 8.091.472 kr. vedrørende salg af kapitalandele. Tilgodehavendet forrentes med 2% og nedskrives med de modtagne udbytter.

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Adax Holding ApS's andel</u>	
					<u>Årets resultatandel</u>	<u>Andel af egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Adax A/S, Roskilde	45,00%	1.000.000	5.577.369	16.798.898	2.509.816	7.559.504
Ejendomsselskabet Adax ApS, Roskilde	100,00%	1.000.000	492.597	5.967.503	492.597	5.967.503
Adax NewCo. 2 ApS, Roskilde	16,67%	300.000	1.600.824	1.053.864	266.804	175.644
I ALT					<u>3.269.217</u>	<u>13.702.651</u>

10 Opgørelse af dagsværdi - Børsnoterede værdipapirer	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Aktiebaserede investeringsforeninger:				
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	10.440.657	2.341.367	10.388.611	2.341.367
Dagsværdi pr. 31/12 2021	52.951.396	41.127.926	52.199.221	41.107.825

11 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Forudbetalt husleje	23.748	23.748	0	0
Abonnementer	1.231	59.855	0	0
Forsikringer og kontingenter	21.253	0		
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	0	19.368	0	0
I ALT	46.232	102.971	0	0

12 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 1.250 stk. anpartar á kr. 100. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

13 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Gæld til realkreditinstitutter	4.206.064	4.606.521	0	0
Anden gæld	975.469	956.342	0	0
I ALT	5.181.533	5.562.863	0	0
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	402.191	400.457	0	0
AFDRAG NÆSTE ÅR	402.191	400.457	0	0
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.766.667	2.177.634	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	1.766.667	2.177.634	0	0

14 Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitut som udgør kr. 4.206.064 pr. 31/12 2021.

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 kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Ejerpantebrev, nom. kr. 7.740.000, i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 10.093.488 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Virksomhedspant, nom. kr. 6.000.000, i goodwill, varebeholdninger samt simple fordringer mv. er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne udgør kr. 23.881.700.

16 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler om leje af driftsmidler. Den samlede restleasingforpligtelse udgør ca. kr. 277.000.

17 <u>Reguleringer (pengestrømme)</u>	KONCERN	
	2021	2020
Andre finansielle indtægter	-11.571.367	-1.484.924
Øvrige finansielle omkostninger	465.572	775.929
Kursregulering værdipapirer	52.046	0
Skat af årets resultat	4.163.551	630.124
I ALT	<u>-6.890.198</u>	<u>-78.871</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.”

Finn Hasselriis

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-246255583814

IP: 176.20.xxx.xxx

2022-04-26 15:25:08 UTC

NEM ID 

Helle Rørbæk Silfen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-393354511720

IP: 176.22.xxx.xxx

2022-04-26 15:38:54 UTC

NEM ID 

Eugen Silfen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-377092241384

IP: 176.22.xxx.xxx

2022-04-27 05:38:36 UTC

NEM ID 

Eugen Silfen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-377092241384

IP: 176.22.xxx.xxx

2022-04-27 05:38:36 UTC

NEM ID 

Kenny Madsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1264071859276

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-04-27 06:38:57 UTC

NEM ID 

Shpend Rasimi

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-336447835194

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-04-27 06:42:06 UTC

NEM ID 

Finn Hasselriis

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-246255583814

IP: 176.20.xxx.xxx

2022-04-27 06:57:34 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LTYE7-EIGYV-2VZPC-P756K-0KPF4-5NP8E

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 tidsstempelt 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>