

KSWJ Holding A/S

Fastrupvej 3, Fastrup, 8830 Tjele
CVR-nr. 26 03 28 30

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.06.22

Jacob Erik Holmblad
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

KSWJ Holding A/S
Fastrupvej 3, Fastrup
8830 Tjele
Hjemmeside: www.tjele.com
E-mail: post@tjele.com
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 26 03 28 30
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Wahl Meincke

Bestyrelse

Jacob Erik Holmblad
Jan Wahl Meincke
Søren Skensved

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

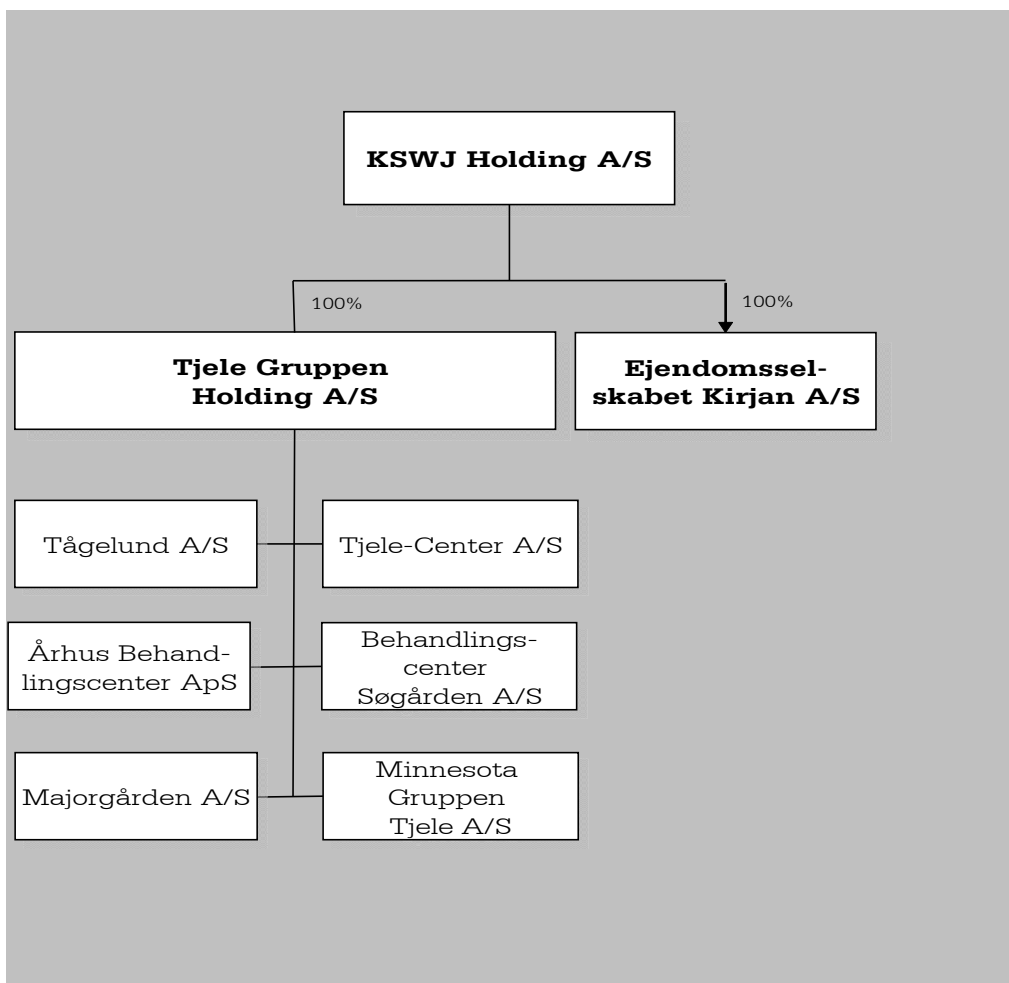
Nykredit Bank A/S

Advokat

Leoni Advokater

Dattervirksomheder

Ejendomsselskabet Kirjan A/S, Viborg
Tjele Gruppen Holding A/S, Viborg



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for KSWJ Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjele, den 17. juni 2022

Direktionen

Jan Wahl Meincke

Bestyrelsen

Jacob Erik Holmblad
Formand

Jan Wahl Meincke

Søren Skensved

Til kapitalejeren i KSWJ Holding A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KSWJ Holding A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 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 koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Viborg, den 17. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	55.425	48.514	51.915	47.578	45.158
Indeks	123	107	115	105	100
Resultat af primær drift	920	-1.698	2.595	4.118	3.418
Finansielle poster i alt	-892	-202	-997	-1.442	-1.230
Resultat før skat	29	-1.900	1.430	2.197	2.188
Indeks	1	-87	65	100	100
Årets resultat	-175	-1.617	944	1.511	1.541

Balance

Samlede aktiver	52.777	52.102	52.784	53.019	48.437
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.377	916	6.459	952	814
Egenkapital	11.071	11.246	13.883	12.939	11.124

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-2%	-13%	7%	13%	13%
----------------------------	-----	------	----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	21%	22%	26%	24%	23%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	109	103	102	103	114
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive kursus- og behandlingscenter samt alle beslægtede aktiviteter efter Minnesota-modellen samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -175.084 mod DKK -1.617.312 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.070.775.

Resultatforventningen for 2021 var et positivt resultat før skat. Covid19 pandemien havde en markant negativ indvirkning på resultatet i 2020 og har også påvirket 2021 i negativ retning.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Videnressourcer

Koncernen er afhængig af en kompetent og engageret medarbejderstab, der kontinuerligt har fokus på den mest optimale behandling. Ledelsen er meget bevidst om dette fokus og prioritering heraf.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.21		214.500	0	15%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.21		214.500	0	15%

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	55.424.932	48.513.634	-81.875	-84.376	
	Bruttoresultat				
1	Personaleomkostninger	-52.320.813	-48.106.905	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.104.119	406.729	-81.875	-84.376
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.049.154	-2.103.947	0	0
	Andre driftsomkostninger	-134.534	-490	0	0
	Resultat af primær drift	920.431	-1.697.708	-81.875	-84.376
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.006	-1.857.220
	Andre finansielle indtægter	436	451.891	0	398.490
	Andre finansielle omkostninger	-892.225	-653.688	0	-5.360
	Resultat før skat	28.642	-1.899.505	-53.869	-1.548.466
	Skat af årets resultat	-203.726	282.193	-121.215	-68.846
	Årets resultat	-175.084	-1.617.312	-175.084	-1.617.312
3	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Goodwill	2.874.206	3.558.820	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.874.206	3.558.820	0	0
	Grunde og bygninger	37.411.606	35.387.094	0	0
	Indretning af lejede lokaler	178.716	226.292	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.639.656	1.744.187	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	39.229.978	37.357.573	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.685.560	14.770.205
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	887.349
7	Deposita	1.247.698	991.439	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.247.698	991.439	15.685.560	15.657.554
	Anlægsaktiver i alt	43.351.882	41.907.832	15.685.560	15.657.554
	Fremstillede varer og handelsvarer	322.000	297.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	322.000	297.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.134.187	7.430.281	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	387.866	324.704
	Tilgodehavende selskabsskat	0	139.228	18.013	202.390
	Andre tilgodehavender	382.060	1.160.379	0	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	169.782	457.221	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	200.320	287.532	0	0
	Tilgodehavender i alt	8.886.349	9.474.641	405.879	527.094
	Likvide beholdninger	217.117	422.147	56	1.056
	Omsætningsaktiver i alt	9.425.466	10.193.788	405.935	528.150
	Aktiver i alt	52.777.348	52.101.620	16.091.495	16.185.704

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER					
Note					
8	Selskabskapital	1.430.000	1.430.000	1.430.000	1.430.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.590.595	7.706.515
	Overført resultat	9.640.775	9.815.859	7.050.180	2.109.344
	Egenkapital i alt	11.070.775	11.245.859	11.070.775	11.245.859
9	Hensættelser til udskudt skat	418.387	353.889	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	418.387	353.889	0	0
10	Gæld til realkreditinstitutter	13.682.929	15.075.201	0	0
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	11.691	0	0
10	Anden gæld	3.293.660	4.793.857	720.000	1.056.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.976.589	19.880.749	720.000	1.056.000
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.896.992	1.839.063	336.000	336.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.981.177	6.893.789	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.259.331	2.394.742	40.000	40.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.907.749	3.490.874
	Deposita	120.000	120.000	0	0
	Anden gæld	8.646.424	6.762.021	16.971	16.971
	Periodeafgrænsningsposter	2.407.673	2.611.508	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.311.597	20.621.123	4.300.720	3.883.845
	Gældsforpligtelser i alt	41.288.186	40.501.872	5.020.720	4.939.845
	Passiver i alt	52.777.348	52.101.620	16.091.495	16.185.704

- 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	1.430.000	0	9.815.859	11.245.859
Forslag til resultatdisponering	0	0	-175.084	-175.084
Saldo pr. 31.12.21	1.430.000	0	9.640.775	11.070.775

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	1.430.000	7.706.515	2.109.344	11.245.859
Forslag til resultatdisponering	0	-5.115.920	4.940.836	-175.084
Saldo pr. 31.12.21	1.430.000	2.590.595	7.050.180	11.070.775

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	-175.084	-1.617.312
14 Reguleringer	3.138.569	2.129.588
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-25.000	-10.000
Tilgodehavender	449.064	-224.811
Leverandører af varer og tjenesteydelser	864.589	-1.184.321
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.680.550	3.052.326
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	5.932.688	2.145.470
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	436	451.891
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-892.225	-653.688
Pengestrømme fra driften	5.040.899	1.943.673
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.377.397	-915.875
Salg af materielle anlægsaktiver	146.570	57.700
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	36.081
Deposita	-256.259	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.487.086	-822.094
Betalt udbytte	0	-1.020.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.379.743	-1.376.367
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.396.386	870.543
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-862.874	-49.775
Pengestrømme fra finansiering	-846.231	-1.575.599
Årets samlede pengestrømme	707.582	-454.020
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	422.147	266.977
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-6.893.789	-6.284.599
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.764.060	-6.471.642
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	217.117	422.147
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-5.981.177	-6.893.789
I alt	-5.764.060	-6.471.642

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	44.985.129	41.503.655	0	0
Pensioner	3.185.346	3.085.524	0	0
Andre omkostninger til social sikring	370.194	352.198	0	0
Andre personaleomkostninger	3.780.144	3.165.528	0	0
I alt	52.320.813	48.106.905	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	109	103	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.230.008	2.593.642	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	28.006	-1.857.220
---	---	---	--------	------------

3. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-5.115.920	3.255.431
Overført resultat	-175.084	-1.617.312	4.940.836	-4.872.743
I alt	-175.084	-1.617.312	-175.084	-1.617.312

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	6.996.319
Kostpris pr. 31.12.21	6.996.319
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-3.437.498
Afskrivninger i året	-684.615
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-4.122.113
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.874.206

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	38.401.957	1.057.342	5.540.685
Tilgang i året	2.702.973	0	674.424
Afgang i året	0	0	-334.600
Kostpris pr. 31.12.21	41.104.930	1.057.342	5.880.509
Opskrivninger pr. 01.01.21	7.552.177	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-151.447	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	7.400.730	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-10.567.039	-831.050	-3.796.498
Afskrivninger i året	-527.015	-47.576	-638.485
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	194.130
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-11.094.054	-878.626	-4.240.853
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	37.411.606	178.716	1.639.656
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.21	30.010.876	0	0

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	7.063.690
Tilgang i året	6.000.000
Kostpris pr. 31.12.21	13.063.690
Opskrivninger pr. 01.01.21	7.706.515
Årets resultat fra kapitalandele	143.810
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-5.228.455
Opskrivninger pr. 31.12.21	2.621.870
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	15.685.560
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Ejendomsselskabet Kirjan A/S, Viborg	100%
Tjele Gruppen Holding A/S, Viborg	100%

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	-887.349	991.439
Tilgang i året	0	256.259
Afgang i året	887.349	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	1.247.698
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	1.247.698

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.430	1.430.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	450.245	476.647	0	-76.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-31.858	-26.402	0	76.000
Udskudt skat pr. 31.12.21	418.387	450.245	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-14.137	-18.853	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.379.583	2.511.837	0	0
Gældsforpligtelser	-2.525	-17.375	0	0
Skattemæssige underskud	-1.944.534	-2.025.364	0	0
I alt	418.387	450.245	0	0

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.414.165	8.213.576	15.097.094	16.476.837
Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.691	0	11.691	61.466
Anden gæld	2.471.136	2.177.541	5.764.796	5.181.509
I alt	3.896.992	10.391.117	20.873.581	21.719.812

Modervirksomhed:

Anden gæld	336.000	0	1.056.000	1.392.000
I alt	336.000	0	1.056.000	1.392.000

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-42 måneder og en årlig ydelse på t.DKK 174, i alt t.DKK 1.042.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 6.865.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til realkreditinstitutter.
Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balan-
cedagen t.DKK 15.097.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.379 er der givet pant i grunde og bygninger,
hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.026.

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.865 har koncernen afgivet virksom-
hedspant på t.DKK 5.000. Den samlede værdi af aktiverne, som virksomhedspantet omfatter udgør pr.
31.12.21 t.DKK 10.269.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jan Wahl Meincke, Tingvej 57, 9632 Møldrup	Hovedaktionær
Søren Skensved, Cypersvej 1, 2. th., 2300 København S	Aktionær
Do Good Holding ApS, Århus	Aktionær

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-6.100	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.049.154	2.103.947
Andre driftsomkostninger	0	490
Finansielle indtægter	-436	-451.891
Finansielle omkostninger	892.225	653.688
Skat af årets resultat	203.726	-282.193
Øvrige reguleringer	0	105.547
I alt	3.138.569	2.129.588

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	10-50	20-50
Indretning af lejede lokaler	3-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealiseringsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.