

PW ADMINISTRATION & INVEST APS

Esther Aggebos Gade 34, 4.
8000 Aarhus C

CVR-nr. 26 44 13 66

ÅRSRAPPORT FOR 2021

(19. regnskabsår)



Årsrapporten er fremlagt og god-
kendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
12. maj 2022

Jan Sørensen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for PW Administration & Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 12. maj 2022

Direktion

Jan Sørensen
direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i PW Administration & Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PW Administration & Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skanderborg, den 12. maj 2022

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Ole Christensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3602

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

PW Administration & Invest ApS
Esther Aggebos Gade 34, 4.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26 44 13 66

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Stiftet: 30. januar 2002

Regnskabsår: 19. regnskabsår

Hjemsted: Aarhus

Direktion

Jan Sørensen, direktør

Revisor

ADVOSION
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th.
8660 Skanderborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investering, handel og administration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på kr. 19.965.077, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 207.137.091.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PW Administration & Invest ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Direkte omkostninger

Omkostninger der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 8 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Ejendom

Ejendomme måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Brugstid: 50 år

Restværdi: 80%

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for PW Administration & Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensættelser vedrører negativ indre værdi af kapitalandele i kapitalinteresser.

Hensatte forpligtelser - bortset fra udskudt skat - måles til kapitalværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

PW Administration & Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttotab		-1.209.950	288.443.723
Personaleomkostninger	1	-85.225.658	-46.707.402
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-77.725	-464.857
Andre driftsomkostninger		-321.607	-212.654
Resultat før finansielle poster		-86.834.940	241.058.810
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-169.332	4.577.933
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser		128.453	-835.991
Finansielle indtægter	3	72.265.963	2.766.640
Finansielle omkostninger	4	-8.824.759	-16.645.872
Resultat før skat		-23.434.615	230.921.520
Skat af årets resultat	5	3.469.538	-53.354.581
Årets resultat		-19.965.077	177.566.939
Foreslået udbytte		100.000	56.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-40.879	-677.613
Overført resultat		-20.024.198	178.188.052
		-19.965.077	177.566.939

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme		22.987.764	4.449.339
Materielle anlægsaktiver	6	22.987.764	4.449.339
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	648.750	814.545
Kapitalandele i kapitalinteresser	8	0	2.500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	2.950.000	0
Andre tilgodehavender	9	6.270.000	0
Finansielle anlægsaktiver		9.868.750	3.314.545
Anlægsaktiver i alt		32.856.514	7.763.884
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	6.212.270
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.815.701	0
Andre tilgodehavender		15.657	302.620.707
Udskudt skatteaktiv		3.490.021	20.483
Selskabsskat		126.973	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	1.541.186
Periodeafgrænsningsposter		97.500	16.524
Tilgodehavender		6.545.852	310.411.170
Værdipapirer	2	238.366.242	52.875.691
Værdipapirer		238.366.242	52.875.691
Likvide beholdninger		1.581.401	16.407.992
Omsætningsaktiver i alt		246.493.495	379.694.853
Aktiver i alt		279.350.009	387.458.737

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		206.912.091	226.977.168
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	56.500
Egenkapital		207.137.091	227.158.668
Hensættelser vedrørende kapitalinteresser	10	0	1.886.762
Hensatte forpligtelser i alt		0	1.886.762
Gæld til realkreditinstitutter		1.612.852	1.678.755
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.612.852	1.678.755
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	66.600	66.400
Banker		36.153.653	7.944.475
Leverandører af varer og tjenesteydelser		562.500	4.688.146
Gæld til tilknyttede virksomheder		668.174	8.481.969
Gæld til kapitalinteresser		0	9.324.181
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		18.576.818	5.071.581
Selskabsskat		0	59.074.896
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	1.623.113
Anden gæld		14.572.321	60.459.791
Kortfristede gældsforpligtelser		70.600.066	156.734.552
Gældsforpligtelser i alt		72.212.918	158.413.307
Passiver i alt		279.350.009	387.458.737
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Oplysning om dagsværdi	2		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	0	226.977.168	56.500	227.158.668
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	40.879	-40.879	0	0
Årets resultat	0	-40.879	-20.024.198	100.000	-19.965.077
Egenkapital 31. december 2021	125.000	0	206.912.091	100.000	207.137.091

NOTER

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	85.057.159	26.346.424
Pensioner	108.805	518.203
Andre omkostninger til social sikring	7.027	169.218
Andre personaleomkostninger	<u>52.667</u>	<u>19.673.557</u>
	<u>85.225.658</u>	<u>46.707.402</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>17</u>
2 Oplysning om dagsværdi		<u>2021</u> kr.
Børsnoterede værdipapirer		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>53.047.564</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>238.366.242</u>
	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.130.101	904.914
Andre finansielle indtægter	<u>71.135.862</u>	<u>1.861.726</u>
	<u>72.265.963</u>	<u>2.766.640</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	90.116	81.670
Andre finansielle omkostninger	<u>8.734.643</u>	<u>16.564.202</u>
	<u>8.824.759</u>	<u>16.645.872</u>

NOTER

	2021 <u>kr.</u>	2020 <u>kr.</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	53.607.663
Årets udskudte skat	-3.469.538	-253.082
	<u>-3.469.538</u>	<u>53.354.581</u>
6 Materielle anlægsaktiver		<u>Investe- ringsejendom- me</u>
Kostpris 1. januar 2021		4.449.339
Tilgang i årets løb		<u>18.616.150</u>
Kostpris 31. december 2021		<u>23.065.489</u>
Årets afskrivninger		<u>77.725</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021		<u>77.725</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u>22.987.764</u>

NOTER

	2021	2020
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	1.031.999	797.999
Tilgang i årets løb	0	234.000
Kostpris 31. december 2021	<u>1.031.999</u>	<u>1.031.999</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	-217.454	677.613
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	-208.382
Årets resultat	-165.795	4.786.315
Udbytte modtaget	0	-5.473.000
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>-383.249</u>	<u>-217.454</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>648.750</u>	<u>814.545</u>
8 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2021	4.950.000	2.450.000
Tilgang i årets løb	0	2.500.000
Afgang i årets løb	-4.950.000	0
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>4.950.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	-2.450.000	-2.450.000
Årets afgang	2.450.000	0
Årets resultat	0	-835.991
Rente af negativ kapitalkonto	0	-35.533
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	871.524
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>0</u>	<u>-2.450.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>2.500.000</u>

NOTER

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2021	0	0
Tilgang i årets løb	2.950.000	6.600.000
Afgang i årets løb	0	-330.000
Kostpris 31. december 2021	2.950.000	6.270.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.950.000	6.270.000

10 Hensættelser vedrørende kapitalinteresser

	2021 kr.	2020 kr.
Saldo primo 1. januar 2021	1.886.762	1.015.238
Hensat i året	-1.886.762	871.524
Saldo ultimo 31. december 2021	0	1.886.762

Hensættelser vedrører negativ indre værdi af kapitalandele i kapitalinteresser.

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.745.155	1.746.252	66.600	1.419.000
	1.745.155	1.746.252	66.600	1.419.000

NOTER

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kilde-skat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået finansielle leasingaftaler med en restløbetid på 6 mdr. med en gennemsnitlig årlig ydelse på tkr. 239 og en restforpligtelse på tkr. 1.169.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

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.

Jan Sørensen

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-925993529746 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 16-05-2022 kl.: 12:53:20
Underskrevet med NemID

Ole Christensen

Som Statsautoriseret revisor
På vegne af Advosion NEM ID
RID: 80351951
Tidspunkt for underskrift: 17-05-2022 kl.: 10:16:58
Underskrevet med NemID

Jan Sørensen

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-925993529746 NEM ID
Tidspunkt for underskrift: 17-05-2022 kl.: 10:18:41
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 943c6dzKwqp247642309

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.