



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Jan Nielsen Invest ApS

Industrivej 14, 4450 Jyderup

CVR-nr. 28 49 10 42

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. januar 2023.

Jan Brandt Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022 | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 14 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 26 |



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Jan Nielsen Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 20. januar 2023

Direktion

Jan Brandt Nielsen
Direktør



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jan Nielsen Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jan Nielsen Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 30. juni 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 20. januar 2023

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro
statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Jan Nielsen Invest ApS Industrivej 14 4450 Jyderup CVR-nr.: 28 49 10 42 Stiftet: 8. februar 2005 Hjemsted: Jyderup Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 18. regnskabsår |
| Direktion | Jan Brandt Nielsen, Direktør |
| Revision | Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K |
| Dattervirksomheder | VAD Holding 2012 ApS, Jyderup Arnes Lift- og Kompressorservice ApS, Slagelse Falkevej 4b ApS, Jyderup VSA IT ApS, Jyderup VSA ApS, Jyderup BV9 ApS, Jyderup |
| Kapitalinteresse | JJ Ejendomme 2012 ApS, Jyderup |



Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2021/22 t.kr. | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. | 2018/19 t.kr. | 2017/18 t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning | 94.338 | 97.243 | 98.304 | 105.663 | 89.138 |
| Bruttoresultat | 30.813 | 26.501 | 29.946 | 29.621 | 26.640 |
| Resultat af primær drift | 1.629 | -4.533 | -603 | -532 | 4.364 |
| Finansielle poster, netto | 160 | 204 | -102 | 744 | 8.232 |
| Årets resultat | 2.178 | -4.800 | -532 | 421 | 12.781 |
| EBITDA | 3.127 | -2.944 | 881 | 951 | 5.573 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 87.010 | 80.976 | 78.038 | 66.787 | 66.415 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 570 | 852 | 10.671 | 1.743 | 5.192 |
| Egenkapital | 28.506 | 26.385 | 31.241 | 31.826 | 31.458 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | -3.983 | -1.254 | -2.004 | -3.304 | -4.085 |
| Investeringsaktivitet | -568 | -471 | -8.925 | 331 | -6.350 |
| Finansieringsaktivitet | 3.929 | 2.781 | 11.557 | 3.415 | 7.337 |
| Pengestrømme i alt | -622 | 1.055 | 628 | 442 | -3.098 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 67 | 72 | 74 | 72 | 68 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Bruttomargin | 32,7 | 27,3 | 30,5 | 28,0 | 29,9 |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | 1,7 | -4,7 | -0,6 | -0,5 | 4,9 |
| Likviditetsgrad | 144,6 | 145,2 | 143,4 | 158,4 | 175,7 |
| Soliditetsgrad | 32,8 | 32,6 | 40,0 | 47,7 | 47,4 |
| Egenkapitalforrentning | 7,9 | -16,7 | -1,7 | 1,3 | 81,3 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2017/18 omfatter for dattervirksomheden Theis Bendtsen Lyddæmper-central ApS kun perioden 1. januar til 30. juni 2018.



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Jan Nielsen Invest ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år, bestået af investering i selskaber indenfor autobranschen og ejendomme, hvori koncernen har aktiviteter.

Usædvanlige forhold

Udbruddet af Coronavirus/Covid-19 har givet udfordringer og risici for koncernen i indeværende regnskabsår.

Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. Virusudbruddet har medført usikkerhed såvel politisk/samfundsmæssigt som for koncernen. Virusudbruddet har alene påvirket indeværende års resultat i mindre omfang og ledelsen vurderer, at dette ligeledes vil være tilfældet fremadrettet.

Koncernens nuværende og planlagte aktiviteter giver ikke anledning til særlige finansielle risici, og koncernens likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse udviser et resultat efter skat på 2.178 t.kr. mod -4.800 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på 28.506 t.kr. mod 26.385 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Koncernen arbejder på at mindske miljøbelastningen og anvender derfor mindre miljøbelastende produkter og tjenesteydelser hvis det er muligt.

Et produkt bliver erstattet af et mindre miljøbelastende produkt, hvis pris og kvalitet er tilsvarende.

Koncernens bilpark er af nyeste modeller og dermed mindst miljøbelastende.



Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat før skat i intervallet 2,5-3 mio. kr for regnskabsåret 2022/2023. I det kommende regnskabsår forsætter koncernen med at have fokus på forretningsmæssig udvikling i forhold til markedsudviklingen.

Der er i organisationen fokus på processer og optimering samt en effektivisering og udvikling af hele koncernen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
| | 94.338.327 | 97.243.315 | 0 | 0 |
| Nettoomsætning | | | | |
| Andre driftsindtægter | 56.594 | 12.147 | 0 | 0 |
| Vareforbrug | -49.781.649 | -57.211.926 | 0 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | -13.800.771 | -13.542.531 | -72.500 | -75.221 |
| Bruttoresultat | 30.812.501 | 26.501.005 | -72.500 | -75.221 |
| 1 Personaleomkostninger | -27.686.833 | -29.444.937 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -1.496.532 | -1.588.997 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | 1.629.136 | -4.532.929 | -72.500 | -75.221 |
| 2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.525.004 | -4.550.696 |
| 3 Indtægt af kapitalinteresse | 579.446 | 570.208 | 579.446 | 570.208 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 48.749 | 63.797 |
| Andre finansielle indtægter | 533.973 | 246.208 | 2 | 0 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | 0 | -18.901 | -394.056 |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | -953.078 | -612.659 | -136.978 | -119.231 |
| Resultat før skat | 1.789.477 | -4.329.172 | 1.924.822 | -4.505.199 |
| 5 Skat af årets resultat | 388.178 | -471.273 | 156.633 | -5.013 |
| 6 Årets resultat | 2.177.655 | -4.800.445 | 2.081.455 | -4.510.212 |



Balance 30. juni

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|----------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. | |
| Aktiver | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 7 | Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 887.437 | 900.359 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 887.437 | 900.359 | 0 | 0 |
| 8 | Grunde og bygninger | 12.571.676 | 13.122.354 | 0 | 0 |
| 9 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.256.435 | 1.434.523 | 0 | 0 |
| 10 | Indretning af lejede lokaler | 518.856 | 652.560 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 14.346.967 | 15.209.437 | 0 | 0 |
| 11 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 26.031.710 | 27.506.706 |
| 12 | Kapitalinteresse | 1.273.968 | 1.294.522 | 1.273.968 | 1.294.522 |
| 13 | Deposita | 1.569.582 | 1.538.766 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 2.843.550 | 2.833.288 | 27.305.678 | 28.801.228 |
| | Anlægsaktiver i alt | 18.077.954 | 18.943.084 | 27.305.678 | 28.801.228 |



Balance 30. juni

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. | |
| Aktiver | | | | | |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 47.727.751 | 39.785.716 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 0 | 63.431 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 47.727.751 | 39.849.147 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.514.293 | 11.973.403 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 4.724.382 | 1.893.301 |
| 14 | Udskudte skatteaktiver | 1.642.034 | 1.653.222 | 14.852 | 31.392 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 1.000 | 0 | 1.000 | 706.355 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 598.282 | 324.874 |
| | Andre tilgodehavender | 1.959.780 | 2.462.498 | 0 | 0 |
| 15 | Periodeafgrænsningsposter | 144.171 | 454.592 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 16.261.278 | 16.543.715 | 5.338.516 | 2.955.922 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 50.000 | 125.000 | 0 | 0 |
| | Værdipapirer i alt | 50.000 | 125.000 | 0 | 0 |
| | Likvide beholdninger | 4.892.900 | 5.514.561 | 1.898.248 | 316.043 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 68.931.929 | 62.032.423 | 7.236.764 | 3.271.965 |
| | Aktiver i alt | 87.009.883 | 80.975.507 | 34.542.442 | 32.073.193 |



Balance 30. juni

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. | |
| Passiver | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 13.987.824 | 15.483.374 |
| | Overført resultat | 28.323.828 | 26.203.374 | 15.110.038 | 11.590.233 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 57.200 | 56.500 | 57.200 | 56.500 |
| | Egenkapital i alt | 28.506.028 | 26.384.874 | 29.280.062 | 27.255.107 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 16 | Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 412.957 | 394.056 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 0 | 412.957 | 394.056 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| 17 | Gæld til realkreditinstitutter | 8.355.781 | 8.826.414 | 0 | 0 |
| | Selskabsskat | 0 | 332.001 | 0 | 0 |
| 18 | Anden gæld | 2.479.684 | 2.717.699 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 10.835.465 | 11.876.114 | 0 | 0 |



Balance 30. juni

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 593.416 | 468.032 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter | 20.855.258 | 16.754.165 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 19.228.415 | 15.266.766 | 172.500 | 100.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 908.927 | 879.156 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 3.220.395 | 2.508.333 | 3.220.395 | 2.508.333 |
| Selskabsskat | 0 | 118.392 | 0 | 0 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 546.501 | 935.440 |
| Anden gæld | 3.770.906 | 7.598.831 | 1.100 | 1.101 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>47.668.390</u> | <u>42.714.519</u> | <u>4.849.423</u> | <u>4.424.030</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>58.503.855</u> | <u>54.590.633</u> | <u>4.849.423</u> | <u>4.424.030</u> |
| Passiver i alt | <u>87.009.883</u> | <u>80.975.507</u> | <u>34.542.442</u> | <u>32.073.193</u> |

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomhedskapi- tal kr. | Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|--------------------------|--------------------------------|--|--------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2020 | 125.000 | 0 | 31.060.316 | 55.300 | 31.240.616 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -55.300 | -55.300 |
| Resultatandel | 0 | 0 | -4.856.942 | 56.500 | -4.800.442 |
| Egenkapital 1. juli 2021 | 125.000 | 0 | 26.203.374 | 56.500 | 26.384.874 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -56.500 | -56.500 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 2.120.454 | 57.200 | 2.177.654 |
| | 125.000 | 0 | 28.323.828 | 57.200 | 28.506.028 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomhedskapi- tal kr. | Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|--------------------------|--------------------------------|--|--------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2020 | 125.000 | 20.213.862 | 11.426.457 | 55.300 | 31.820.619 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -55.300 | -55.300 |
| Resultatandel | 0 | -4.730.488 | 163.776 | 56.500 | -4.510.212 |
| Egenkapital 1. juli 2021 | 125.000 | 15.483.374 | 11.590.233 | 56.500 | 27.255.107 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -56.500 | -56.500 |
| Resultatandel | 0 | 2.104.450 | -80.195 | 57.200 | 2.081.455 |
| Udloddet udbytte | 0 | -3.600.000 | 3.600.000 | 0 | 0 |
| | 125.000 | 13.987.824 | 15.110.038 | 57.200 | 29.280.062 |



Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| Note | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
| Årets resultat | 2.177.655 | -4.800.445 |
| 22 Reguleringer | 1.016.863 | 2.040.805 |
| 23 Ændring i driftskapital | -6.760.571 | 1.887.130 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -3.566.053 | -872.510 |
| Renteindbetalinger og lignende | 533.967 | 246.208 |
| Renteudbetalinger og lignende | -953.078 | -612.659 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -3.985.164 | -1.238.961 |
| Betalt selskabsskat | 2.000 | -14.929 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -3.983.164 | -1.253.890 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -104.880 | -180.000 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -569.594 | -852.152 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 62.432 | 51.869 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 44.184 | 508.911 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -567.858 | -471.372 |
| Afdrag på langfristet gæld | -708.648 | 5.575.029 |
| Betalt udbytte | -56.500 | -55.300 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 4.694.509 | -2.739.209 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 3.929.361 | 2.780.520 |
| Ændring i likvider | -621.661 | 1.055.258 |
| Likvider 1. juli 2021 | 5.514.561 | 4.459.303 |
| Likvider 30. juni 2022 | 4.892.900 | 5.514.561 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 4.892.900 | 5.514.561 |
| Likvider 30. juni 2022 | 4.892.900 | 5.514.561 |



Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 1. Personalemkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 24.598.620 | 26.837.971 | 0 | 0 |
| Pensioner | 2.391.437 | 1.976.304 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 683.816 | 611.373 | 0 | 0 |
| Personalemkostninger i øvrigt | 12.960 | 19.289 | 0 | 0 |
| | 27.686.833 | 29.444.937 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 67 | 72 | 0 | 0 |

Vederlag til ledelsesmedlemmer oplyses ikke, jf. Årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3, nr. 2.

| | Modervirksomhed | |
|---|------------------|-------------------|
| | 2021/22 | 2020/21 |
| | kr. | kr. |
| 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| BV9 ApS | 111.853 | -15.222 |
| VAD Holding 2012 ApS | 847.250 | -5.343.438 |
| Arnes Lift og Kompressorservice ApS | 401.975 | 544.483 |
| Falkevej 4B ApS | 163.926 | 226.617 |
| VSA IT ApS | 0 | 36.864 |
| | 1.525.004 | -4.550.696 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 3. Indtægt af kapitalinteresse | | | | |
| JJ Ejendomme 2012 ApS | 579.446 | 570.208 | 579.446 | 570.208 |
| | 579.446 | 570.208 | 579.446 | 570.208 |



Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|----------------|------------------|-------------------|
| | 2021/22 | 2020/21 | 2021/22 | 2020/21 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 31.553 | 110.822 |
| Andre finansielle omkostninger | 953.078 | 612.659 | 105.425 | 8.409 |
| | <u>953.078</u> | <u>612.659</u> | <u>136.978</u> | <u>119.231</u> |
| 5. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 236.321 | 324.874 | -35.379 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | -285.252 | 146.215 | 100 | 11.956 |
| Skatteværdi af underskud anvendt i sambeskatningskredsen | -208.127 | 0 | 0 | 0 |
| Regulering af tidligere års skat | -131.120 | 0 | -121.354 | 0 |
| Beregnet tillæg | 0 | 184 | 0 | -6.943 |
| | <u>-388.178</u> | <u>471.273</u> | <u>-156.633</u> | <u>5.013</u> |
| 6. Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | | | 0 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | 2.104.450 | -4.730.488 |
| Udbytte for regnskabsåret | | | 57.200 | 56.500 |
| Overføres til overført resultat | | | 0 | 163.776 |
| Disponeret fra overført resultat | | | -80.195 | 0 |
| Disponeret i alt | | | <u>2.081.455</u> | <u>-4.510.212</u> |



Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 7. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 1.073.133 | 893.133 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 104.880 | 180.000 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2022 | 1.178.013 | 1.073.133 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021 | -172.774 | -84.493 | 0 | 0 |
| Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis | 0 | 20.533 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -117.802 | -108.814 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022 | -290.576 | -172.774 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | 887.437 | 900.359 | 0 | 0 |
| 8. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 14.618.944 | 14.487.207 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 131.737 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2022 | 14.618.944 | 14.618.944 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021 | -1.496.590 | -933.675 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -550.678 | -562.915 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022 | -2.047.268 | -1.496.590 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | 12.571.676 | 13.122.354 | 0 | 0 |



Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 8.948.607 | 8.843.902 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 569.594 | 720.415 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -992.032 | -615.710 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2022 | 8.526.169 | 8.948.607 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021 | -7.514.084 | -7.106.177 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -694.344 | -803.895 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | 938.694 | 395.988 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022 | -7.269.734 | -7.514.084 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | 1.256.435 | 1.434.523 | 0 | 0 |
| 10. Indretning af lejede lokaler | | | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 1.640.147 | 1.640.097 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 50 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2022 | 1.640.147 | 1.640.147 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021 | -987.587 | -852.123 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -133.704 | -135.464 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022 | -1.121.291 | -987.587 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | 518.856 | 652.560 | 0 | 0 |



Noter

| | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30/6 2022 kr. | 30/6 2021 kr. |
| 11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 10.439.932 | 10.439.932 |
| Kostpris 30. juni 2022 | 10.439.932 | 10.439.932 |
| Opskrivninger 1. juli 2021 | 17.066.774 | 22.367.470 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.525.004 | -4.550.696 |
| Udbytte | -3.000.000 | -750.000 |
| Opskrivninger 30. juni 2022 | 15.591.778 | 17.066.774 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | 26.031.710 | 27.506.706 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| VAD Holding 2012 ApS | Jyderup | 100 % |
| Arnes Lift- og Kompressorservice ApS | Slagelse | 100 % |
| Falkevej 4b ApS | Jyderup | 100 % |
| VSA IT ApS | Jyderup | 100 % |
| VSA ApS | Jyderup | 100 % |
| BV9 ApS | Jyderup | 100 % |



Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 12. Kapitalinteresse | | | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 2.877.921 | 2.877.921 | 2.877.921 | 2.877.921 |
| Kostpris 30. juni 2022 | 2.877.921 | 2.877.921 | 2.877.921 | 2.877.921 |
| Opskrivninger 1. juli 2021 | -1.583.399 | -2.153.607 | -1.583.399 | -2.153.607 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 579.446 | 570.208 | 579.446 | 570.208 |
| Udbytte | -600.000 | 0 | -600.000 | 0 |
| Opskrivninger 30. juni 2022 | -1.603.953 | -1.583.399 | -1.603.953 | -1.583.399 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | 1.273.968 | 1.294.522 | 1.273.968 | 1.294.522 |
| Kapitalinteresse: | | | | |
| | | | Hjemsted | Ejerandel |
| JJ Ejendomme 2012 ApS | | | Jyderup | 50 % |
| | | | | |
| | Koncern | | Modervirksomhed | |
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 13. Deposita | | | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | 1.538.766 | 2.047.677 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 30.816 | 25.758 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -534.669 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2022 | 1.569.582 | 1.538.766 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | 1.569.582 | 1.538.766 | 0 | 0 |



Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 14. Udskudte skatteaktiver | | | | |
| Udskudte skatteaktiver 1. juli 2021 | 1.653.222 | 1.916.387 | 31.392 | 43.348 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 7.060 | 0 | 0 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | 285.252 | -169.376 | -100 | -11.956 |
| Udnyttet skatteaktiv i sambeskatningen | -303.500 | -93.789 | -16.440 | 0 |
| | 1.642.034 | 1.653.222 | 14.852 | 31.392 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 657.688 | 610.608 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 931.260 | 690.955 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 38.234 | 40.267 | 0 | 0 |
| Fremført underskud fra tidligere år | 14.852 | 311.392 | 14.852 | 31.392 |
| | 1.642.034 | 1.653.222 | 14.852 | 31.392 |

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer, abonnementer og omkostninger i øvrigt.

| | Modervirksomhed | |
|---|-----------------|----------------|
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. |
| 16. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| VSA IT ApS | 412.957 | 394.056 |
| | 412.957 | 394.056 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 17. Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 8.825.938 | 9.294.446 | 0 | 0 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -470.157 | -468.032 | 0 | 0 |
| | 8.355.781 | 8.826.414 | 0 | 0 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 2.520.000 | 2.730.000 | 0 | 0 |



Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| | 30/6 2022 | 30/6 2021 | 30/6 2022 | 30/6 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 18. Anden gæld | | | | |
| Anden gæld i alt | 2.602.943 | 2.717.699 | 0 | 0 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-123.259</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.479.684</u> | <u>2.717.699</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>2.479.684</u> | <u>2.717.699</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og pengeinstitutter, 8.826 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 11.254 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.023 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 20.808 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---|--------------|
| Varebeholdninger | <u>t.kr.</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 47.295 |
| | 11.949 |

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået lejeforpligtelser som pr. statusdagen udgør en samlet forpligtelse på t.kr. 1.817 fordelt over det kommende år.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter som pr. statusdagen udgør en samlet forpligtelse på t.kr. 1.587.

Moderselskabet har afgivet tilsagn om finansiering af datterselskabet VSA IT ApS frem til datterselskabets næste ordinære generalforsamling i år 2023.



Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jan Brandt Nielsen

Hovedaktionær

Hallebyorevej 26

Langemark

4450 Jyderup

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.



Noter

| | Koncern | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2021/22 | 2020/21 |
| | kr. | kr. |
| 22. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1.496.528 | 1.588.997 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -14.094 | -12.147 |
| Indtægt af kapitalinteresse | -579.446 | -570.208 |
| Andre finansielle indtægter | -533.973 | -246.208 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 953.078 | 612.659 |
| Skat af årets resultat | -388.178 | 471.273 |
| Øvrige reguleringer | 82.948 | 196.439 |
| | 1.016.863 | 2.040.805 |
| 23. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -7.878.604 | -2.561.079 |
| Ændring i tilgodehavender | 771.813 | -310.535 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 346.220 | 4.758.744 |
| | -6.760.571 | 1.887.130 |



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jan Nielsen Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jan Nielsen Invest ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jan Nielsen Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.



Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.



Anvendt regnskabspraksis

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.



Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 25 år | 20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0-20 % |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.



Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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 tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Jan Nielsen Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.



Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 Brandt Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jan Brandt Nielsen

Direktør

ID: 6a3ca104-cfab-4ded-a470-144fb2b5d3d6

Tidspunkt for underskrift: 20-01-2023 kl.: 12:38:25

Underskrevet med MitID



Elan Schapiro

Navnet returneret af dansk MitID var:

Elan Lieck Schapiro

Revisor

ID: 3fd646d3-680c-4323-8391-ee4aa900f7a0

Tidspunkt for underskrift: 23-01-2023 kl.: 06:17:51

Underskrevet med MitID



Jan Brandt Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jan Brandt Nielsen

Dirigent

ID: 6a3ca104-cfab-4ded-a470-144fb2b5d3d6

Tidspunkt for underskrift: 23-01-2023 kl.: 07:35:40

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 4b03dekZWKx249194764

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.