



E. Brinch-Nielsen Holding ApS

Kongensgade 104, 1.
6700 Esbjerg
CVR-nr. 28990006

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Erik Brinch-Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

E. Brinch-Nielsen Holding ApS

Kongensgade 104, 1.

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 28990006

Stiftelsesdato: 30.06.2023

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Erik Brinch-Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for E. Brinch-Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30.06.2023

Direktion

Erik Brinch-Nielsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i E. Brinch-Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for E. Brinch-Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 og 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.

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

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

Vores ansvar er herudover 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.

Esbjerg, den 30.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	113.630	122.592	104.876	124.836	128.876
Driftsresultat	4.450	5.895	626	249	2.474
Resultat af finansielle poster	(2.847)	1.999	1.616	2.146	(661)
Årets resultat	1.141	6.136	1.787	1.886	1.468
Balancesum	43.452	60.891	61.572	46.171	43.962
Investeringer i materielle aktiver	0	244	0	356	0
Egenkapital	21.664	25.523	21.388	20.711	19.934
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	49,86	41,92	34,74	44,86	45,34

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at virke som holdingselskab herunder at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat blev et overskud på 1.141 t.kr., resultatet er negativ påvirket af aktiemarkedet. Resultatet vurderes af ledelsen som værende mindre tilfredsstillende.

Koncernens resultat blev et overskud på 1.141 t.kr., resultatet er negativ påvirket af aktiemarkedet. Ligeledes har aktivitetsniveauet og resultatet ikke efterlevet ledelsens forventninger. Resultatet vurderes af ledelsen som værende mindre tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen havde en forventning om en positiv udvikling i 2022, herunder større aktivitetsniveau end i 2021 samt et højere niveau for koncernens resultat.

Forventet udvikling

Koncernen oplever en stabil efterspørgsel på vikar- og rekrutteringsydelser. Perioderegnskabet for koncernen viser en stabil udvikling, og det forventes, at resultatet for 2023 bliver på højere niveau end 2022, dette gælder både for omsætning og årets resultat.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer kan opdeles i kunder og medarbejdere. Det er koncernens mål at skabe værdi for kunder, således der rekrutteres den bedste vikar til jobbet og til den rigtige pris.

For stadig at kunne levere konkurrencedygtige og kompetente kandidater er den enkelte vikars personlige viden og erfaring en afgørende rolle.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter har ikke væsentlige miljøpåvirkning.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		113.630.449	122.592.342
Personaleomkostninger	1	(108.950.192)	(116.493.937)
Af- og nedskrivninger	2	(230.192)	(203.243)
Driftsresultat		4.450.065	5.895.162
Andre finansielle indtægter	3	559.266	2.565.466
Andre finansielle omkostninger	4	(3.406.217)	(566.194)
Resultat før skat		1.603.114	7.894.434
Skat af årets resultat	5	(462.457)	(1.758.480)
Årets resultat	6	1.140.657	6.135.954

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		3.386.886	3.470.209
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		162.220	293.092
Indretning af lejede lokaler		63.987	79.984
Materielle aktiver	7	3.613.093	3.843.285
Andre værdipapirer og kapitalandele		241.549	322.065
Andre tilgodehavender		398.740	415.240
Finansielle aktiver	8	640.289	737.305
Anlægsaktiver		4.253.382	4.580.590
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.378.778	15.008.379
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.153.719	1.078.900
Udskudt skat	10	138.000	205.000
Andre tilgodehavender		94.882	11.651.441
Tilgodehavende skat		1.398.652	0
Periodeafgrænsningsposter	11	52.925	8.625
Tilgodehavender		13.216.956	27.952.345
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.989.638	16.668.495
Værdipapirer og kapitalandele		13.989.638	16.668.495
Likvide beholdninger		11.992.047	11.689.607
Omsætningsaktiver		39.198.641	56.310.447
Aktiver		43.452.023	60.891.037

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		19.539.122	20.398.465
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	5.000.000
Egenkapital		21.664.122	25.523.465
Andre hensatte forpligtelser	12	11.500	11.500
Hensatte forpligtelser		11.500	11.500
Deposita		56.588	56.588
Anden gæld		0	10.449.757
Langfristede gældsforpligtelser	13	56.588	10.506.345
Bankgæld		0	77.571
Leverandører af varer og tjenesteydelser		732.856	228.888
Skyldig skat		0	270.078
Anden gæld	14	20.986.957	24.273.190
Kortfristede gældsforpligtelser		21.719.813	24.849.727
Gældsforpligtelser		21.776.401	35.356.072
Passiver		43.452.023	60.891.037
Dagsværdioplysninger	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	20.398.465	5.000.000	25.523.465
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(859.343)	2.000.000	1.140.657
Egenkapital ultimo	125.000	19.539.122	2.000.000	21.664.122

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		4.450.065	5.895.162
Af- og nedskrivninger		230.192	203.243
Ændringer i arbejdskapital	15	2.835.019	(15.236.239)
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.515.276	(9.137.834)
Modtagne finansielle indtægter		559.266	2.565.466
Betalte finansielle omkostninger		(3.406.217)	(566.194)
Refunderet/(betalt) skat		(2.064.187)	(540.713)
Pengestrømme vedrørende drift		2.604.138	(7.679.275)
Køb mv. af materielle aktiver		0	(243.504)
Køb af finansielle aktiver		0	(9.300)
Salg af finansielle aktiver		16.500	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		2.759.373	(2.469.343)
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.775.873	(2.722.147)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		5.380.011	(10.401.422)
Udbetalt udbytte		(5.000.000)	(2.000.000)
Ændring i kortfristet gæld til banker		(77.571)	19.377
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.077.571)	(1.980.623)
Ændring i likvider		302.440	(12.382.045)
Likvider primo		11.689.607	24.071.652
Likvider ultimo		11.992.047	11.689.607
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.992.047	11.689.607
Likvider ultimo		11.992.047	11.689.607

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	100.865.331	108.032.997
Pensioner	5.609.074	5.890.400
Andre omkostninger til social sikring	2.475.787	2.570.540
	108.950.192	116.493.937
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	282	314

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	230.192	203.243
	230.192	203.243

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	443.824	321.633
Dagsværdireguleringer	0	2.116.732
Øvrige finansielle indtægter	115.442	127.101
	559.266	2.565.466

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	161.659	534.885
Dagsværdireguleringer	3.173.045	0
Øvrige finansielle omkostninger	71.513	31.309
	3.406.217	566.194

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	395.457	1.766.800
Ændring af udskudt skat	67.000	(8.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(320)
	462.457	1.758.480

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	5.000.000
Overført resultat	(859.343)	1.135.954
	1.140.657	6.135.954

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	4.676.978	861.059	79.984
Kostpris ultimo	4.676.978	861.059	79.984
Af- og nedskrivninger primo	(1.206.769)	(567.967)	0
Årets afskrivninger	(83.323)	(130.872)	(15.997)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.290.092)	(698.839)	(15.997)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.386.886	162.220	63.987

8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.000.000	415.240
Afgange	0	(16.500)
Kostpris ultimo	1.000.000	398.740
Nedskrivninger primo	(677.935)	0
Årets nedskrivninger	(80.516)	0
Nedskrivninger ultimo	(758.451)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	241.549	398.740

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.153.719	1.078.900
	1.153.719	1.078.900

Der er ikke foretaget aconto- eller forudfakturering.

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	205.000	197.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(67.000)	8.000
Ultimo	138.000	205.000

	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	138.000	205.000
	138.000	205.000

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører de midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier for materielle anlægsaktiver.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder forudbetaling af husleje mv.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensatte udgifter til udlejningsejendomme.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Deposita	56.588	56.588
	56.588	56.588

14 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	4.905.099	5.270.756
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	14.401.735	17.164.126
Feriepengeforpligtelser	268.932	379.271
Skyldige renter	63.707	0
Anden gæld i øvrigt	1.347.484	1.459.037
	20.986.957	24.273.190

15 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i tilgodehavender	16.067.041	(10.149.852)
Ændring i leverandørgæld mv.	(13.232.022)	(5.086.387)
	2.835.019	(15.236.239)

16 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	16.668.495
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.887.042)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	415.200	427.600

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har afgivet ejerpantebreve med nominel værdi på 450 t.kr. med pant i ejendomme. Pantebrevet er i koncernens behold.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
JobTeam A/S	Esbjerg	A/S	100
Esbjerg Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	100
Esbjerg Ejendomme 1 ApS	Esbjerg	ApS	100
JobTeam Byg A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Metal A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam København A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Bemanding A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Industri & Lager A/S	Esbjerg	A/S	100
JobTeam Sundhed A/S	Esbjerg	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(19.000)	(18.625)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.367.295	4.350.183
Andre finansielle indtægter	1	441.684	2.384.044
Andre finansielle omkostninger	2	(3.277.965)	(76.368)
Resultat før skat		512.014	6.639.234
Skat af årets resultat	3	628.643	(503.280)
Årets resultat	4	1.140.657	6.135.954

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.682.039	10.732.744
Andre værdipapirer og kapitalandele		241.549	322.065
Finansielle aktiver	5	9.923.588	11.054.809
Anlægsaktiver		9.923.588	11.054.809
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.972.859	1.948.043
Tilgodehavende skat		2.422.752	993.122
Tilgodehavender		4.395.611	2.941.165
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.989.638	16.668.495
Værdipapirer og kapitalandele		13.989.638	16.668.495
Likvide beholdninger		752.718	1.502.366
Omsætningsaktiver		19.137.967	21.112.026
Aktiver		29.061.555	32.166.835

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.871.974	2.922.679
Overført overskud eller underskud		17.667.148	17.475.786
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	5.000.000
Egenkapital		21.664.122	25.523.465
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.381.367	6.627.304
Anden gæld		16.066	16.066
Kortfristede gældsforpligtelser		7.397.433	6.643.370
Gældsforpligtelser		7.397.433	6.643.370
Passiver		29.061.555	32.166.835
Personaleforhold	6		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.922.679	17.475.786	5.000.000	25.523.465
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(1.050.705)	191.362	2.000.000	1.140.657
Egenkapital ultimo	125.000	1.871.974	17.667.148	2.000.000	21.664.122

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.486	19.104
Renteindtægter i øvrigt	420.009	245.585
Dagsværdireguleringer	0	2.116.732
Øvrige finansielle indtægter	2.189	2.623
	441.684	2.384.044

2 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	67.000	36.946
Renteomkostninger i øvrigt	6.392	8.113
Dagsværdireguleringer	3.173.045	0
Øvrige finansielle omkostninger	31.528	31.309
	3.277.965	76.368

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	503.600
Regulering vedrørende tidligere år	0	(320)
Refusion i sambeskatning	(628.643)	0
	(628.643)	503.280

4 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	5.000.000
Overført resultat	(859.343)	1.135.954
	1.140.657	6.135.954

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	7.810.065	1.000.000
Kostpris ultimo	7.810.065	1.000.000
Opskrivninger primo	2.922.679	0
Andel af årets resultat	3.367.295	0
Udbytte	(4.418.000)	0
Opskrivninger ultimo	1.871.974	0
Nedskrivninger primo	0	(677.935)
Årets nedskrivninger	0	(80.516)
Nedskrivninger ultimo	0	(758.451)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.682.039	241.549

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	13.989.638
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.887.042)

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den

del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

AKapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som

særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.