

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2021

AM DAHL HOLDING A/S

**Skovvej 2, St Linde
4653 Karise**

**CVR-nr. 29 44 26 14
17. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
25. marts 2022

Michael Reimer Dahl
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3-6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8-9
Anvendt regnskabspraksis	10-19
Resultatopgørelse for koncernen 1. januar - 31. december 2021	20
Balance for koncernen pr. 31. december 2021	21-22
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter til koncernregnskabet	25-29
Resultatopgørelse for modervirksomheden 1. januar - 31. december 2021	30
Balance for modervirksomheden pr. 31. december 2021	31-32
Noter til modervirksomheden	33-35

Selskabet:

AM Dahl Holding A/S
Skovvej 2, St Linde
4653 Karise

Bestyrelse:

Henrik Steen Hansen
Annedorthe Hommel Dahl
Søren Storgaard
Michael Reimer Dahl

Direktion:

Michael Reimer Dahl

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Tilknyttede virksomheder:

Østkystens Entreprenørfirma A/S
CVR-nr. 25 63 93 91

AM Dahl Ejendomme A/S
CVR-nr. 39 18 87 32

Karise Anlæg & Byg A/S
CVR-nr. 26 93 48 69

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for AM Dahl Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karise, den 25. marts 2022.

Direktionen:

Michael Reimer Dahl

Bestyrelsen:

Henrik Steen Hansen

Annedorthe Hommel Dahl

Søren Storgaard

Michael Reimer Dahl

Til kapitalejerne i AM Dahl Holding A/S.**Konklusion:**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AM Dahl Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion:

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

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen:

Sammenligningstal er ikke revideret:

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligten. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet ikke er revideret, som det også fremgår af regnskabet.

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 koncernen 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet, fortsat:

- 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 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 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 25. marts 2022.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15013

Beskrivelse af hoved- og nøgletal:

Nedenstående hoved- og nøgletal er baseret på tallene fra koncernregnskabet.

Hovedtal:

t.kr.	2021	2020
-------	------	------

Resultatopgørelse:

Bruttofortjeneste	40.381	33.689
Resultat af ordinær primær drift	8.867	5.395
Resultat af finansielle poster	3.505	2.760
Årets resultat	8.858	6.327

Balance:

Balancesum	92.541	71.253
Egenkapital	42.888	31.696
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.861	-2.726

Nøgletal:

	2021	2020
Egenkapitalforrentning	23,8%	17,8%
Soliditetsgrad	46,3%	44,5%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med anbefalingerne fra Den Danske Finansanalytikerforening.

De i nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Balancesum}}$$

Væsentligste aktiviteter:

Koncernes væsentligste aktiviteter består i fungere som holdingselskab samt investering i værdipapirer, ejendomme samt at drive handels, anlægs-, og entreprenørvirksomhed samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller målling:

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og målling i årsrapporten.

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi, der pr. balancedagen udgør kr. 28.185.000. Dagsværdien opgøres for ejendommen på baggrund af en række forudsætninger, herunder den enkelte ejendoms forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravet er fastsat, så den vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er usikkerhed forbundet med mållingen af selskabets investeringsejendomme, og en reduktion af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil forøge den samlede dagsværdi med ca. kr. 1.944.000 jf. omtale heraf i regnskabets note 1.

Usædvanlige forhold:

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31 decemeber 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter for år 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med virksomheden AM Dahl Maskiner A/S. Sammenligningstallene i regnskabet er som følge af virksomhedssammenslutningen ikke ændret, som beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Årets bruttfortjeneste udgør 40.381 t.kr. mod 33.689 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.858 t.kr. mod 6.327 t.kr. sidste år.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici:

Ledelsen har vurderet, at der ikke er nogle særlige risici som har betydning for virksomhedens drift.

Miljøforhold:

Den eksterne miljøpåvirkning afledt af koncernens drift er minimal.

Videnressourcer:

Til fortsat sikring af koncernens konkurrencedygtighed anvendes de nødvendige ressourcer til opretholdelse af koncernens kompetencer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter:

Selskabet anvender ikke særlige ressourcer på forskning og udvikling.

Forventninger til den fremtidige udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2022.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb:

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

Filialer i udlandet:

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Virksomhedssammenslutninger og virksomhedsovertagelser

Årsregnskabet er aflagt ved brug af bogført værdi-metoden med virkning fra 1. januar 2021 i overensstemmelse med muligheden i årsregnskabslovens § 123. Der er således ikke sket tilpasning af sammenligningstal.

Årsregnskabet for AM Dahl Holding A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Koncernregnskabet for AM Dahl Holding A/S koncernen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse C-virksomhed.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når det direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper:

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af årsrapporter for modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder. Udarbejdelsen 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 dispositioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiver præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

I koncernregnskabet udlignes den bogførte værdi af modervirksomhedens kapitalandele i tilknyttede virksomheder med udgangspunkt i de tilknyttede virksomheders egenkapital på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger:

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet, henholdsvis stiftelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overtages. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afhændelses- og afviklingstidspunktet.

Afhændelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overgår til tredjemand. Sammenligningstal korrigeres alene, såfremt der er tale om væsentlige nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger, forsat:

Kostprisen for en virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag tillagt de omkostninger, der direkte kan henføres til virksomhedsovertagelsen. Hvis vederlagets endelige fastsættelse er betinget af en eller flere fremtidige begivenheder, indregnes disse reguleringer kun i kostprisen, såfremt den pågældende begivenhed er sandsynlig og effekten på kostprisen kan opgøres pålideligt.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill og afskrives lineært over den vurderede brugstid over resultatopgørelsen. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan udgøre op til 20 år. Resterende negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under hensættelser som negativ goodwill og indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med at den forventede gunstige udvikling realiseres.

KONCERNOVERSIGT:

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Modervirksomhed:		
AM Dahl Holding A/S	Karise	
Dattervirksomheder (over 50% stemmeandel):		
Østkystens Entreprenørfirma A/S	Karise	100,0%
Karise Anlæg & Byg A/S	Karise	100,0%
AM Dahl Ejendomme A/S	Karise	100,0%

RESULTATOPGØRELSEN:**Bruttofortjeneste og -tab:**

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af afgivne rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen omfatter årets opkrævede husleje med fradrag af huslejenedsættelser.

Direkte omkostninger:

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter/-omkostninger:

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme:

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme indeholder regulering af investeringsejendomme til dagsværdi.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat i tilknyttede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskabet for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

AKTIVER:**Materielle anlægsaktiver:**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	10-20%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver, fortsat:

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi.

Investeringsjendomme:

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede udgifter.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, repræsenterende det beløb, som ejendommen på balancedagen vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af ejendommens forventede indtjening i et normal- år, hvor der tages højde for lejekontraktens løbetid, lejens størrelse, lejers soliditet, forventede tomgang og ejendommens vedligeholdelsesstandard. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ud fra markedsforholdene for den enkelte ejendom med vægt på stand, beliggenhed og udviklingspotentiale samt det generelle renteniveau. Driftsresultatet efter omkostninger og skønnet vedligeholdelse er for hver enkelt ejendom individuelt kapitaliseret med afkastkrav 7,75 %, baseret på offentliggjorte markedsrapporteringer fra 4. kvartal 2021.

Realiserede avancer eller tab ved salg af investeringsjendomme opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og salgsprisen og indregnes ligesom dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen under posten værdiregulering af investeringsjendomme.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen for det regnskabsår, hvor ændringen er opstået.

Finansielle anlægsaktiver:

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normal svarer til nominal værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdier, reguleret for interne gevinster og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af aconto-faktureringer. Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Værdipapirer:

Børsnoterede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til børskurs på balancedagen.

Likvide beholdninger:

Likvider beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**Modtagne forudbetalinger fra kunder:**

Modtagne forudbetalinger, indregnet under forpligtelser, omfatter betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Skyldig skat og udskudt skat:

Modervirksomheden 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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balance som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og 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 koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømsopgørelsen opstilles således, at pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte med udgangspunkt i resultatopgørelsens bruttofortjeneste.

Pengestrømme fra driftsaktivitet måles som nettoomsætning med fradrag for driftsomkostninger reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender, leverandører af varer og tjenesteydelser og anden driftsafledt gældsforpligtelse.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger til og fra kapitalejere samt optagelse af og afdrag på lang- og kortfristede gældsforpligtelser, der ikke er indregnet under leverandører af varer og tjenesteydelser eller andre driftsafledte gældsforpligtelser.

Likvider omfatter likvide beholdninger indregnet under omsætningsaktiver, samt gæld til kreditinstitutter indregnet under kortfristede gældsforpligtelser.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021
FOR KONCERNEN**

20

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>(ej revideret) 2020</u>
BRUTTOFORTJENESTE	40.380.581	33.689.093
1 Personaleomkostninger	-29.171.113	-26.446.047
Af- og nedskrivninger	-3.515.238	-1.947.597
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	543.738	613.565
Andre driftsindtægter	668.032	83.554
Andre driftsomkostninger	-38.984	-597.856
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	8.867.017	5.394.712
Finansielle indtægter	5.157.108	4.456.875
Finansielle omkostninger	-1.652.100	-1.697.132
RESULTAT FØR SKAT	12.372.024	8.154.455
Skat af årets resultat	-3.514.306	-1.826.976
KONCERNRESULTAT	8.857.718	6.327.479

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021 FOR KONCERNEN
AKTIVER

21

Note		(ej revideret)	
		31/12 2021	31/12 2020
3,4	Investeringsejendomme	28.185.000	27.469.000
5	Grunde og bygninger	341.094	341.094
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.754.366	6.913.062
5	Indretning af lejede lokaler	19.838	83.326
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	38.300.298	34.806.482
6	Deposita	475.000	475.000
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	475.000	475.000
	ANLÆGSAKTIVER	38.775.298	35.281.482
	Råvarer og hjælpematerialer	616.700	1.083.300
	VAREBEHOLDNINGER	616.700	1.083.300
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.111.543	13.038.102
	Udskudt skat	0	0
	Selskabsskat	115.605	282.233
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.039.245	4.126.770
	Andre tilgodehavender	1.433.059	2.768.473
	TILGODEHAVENDER	32.699.451	20.215.578
8	VÆRDIPAPIRER	16.016.564	11.515.683
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	4.432.486	3.156.723
	OMSÆTNINGSAKTIVER	53.765.202	35.971.284
	AKTIVER I ALT	92.540.500	71.252.767

Note	(ej revideret)	
	31/12 2021	31/12 2020
Virksomhedskapital	500.000	125.000
Reserve for nettoopskrivninger		
Overført overskud	41.387.766	31.070.610
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
EGENKAPITAL	42.887.766	31.695.610
9 Hensættelse til udskudt skat	2.764.901	2.064.052
HENSATTE FORPLIGTELSER	2.764.901	2.064.052
Kreditinstitutter	15.017.668	15.848.136
Leasingforpligtelser	590.065	323.986
Anden langfristet gæld	1.283.373	2.388.981
10 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	16.891.105	18.561.103
10 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	948.921	1.182.011
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.088.280	6.500.018
Pengeinstitutter	7.364.078	2.939.407
7 Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.142.489	795.213
Selskabsskat	0	1.184.369
Anden gæld	4.452.960	6.330.983
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	29.996.728	18.932.002
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	46.887.834	37.493.105
PASSIVER I ALT	92.540.500	71.252.767

Note

- 11 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
500 stk. anparter á kr. 1.000				
Egenkapital primo	125.000	31.070.610	500.000	31.695.610
Kapitalforhøjelse ifm. Fushion	375.000	2.459.437		2.834.437
Udbetalt udbytte			-500.000	-500.000
Årets resultat		0	7.857.718	1.000.000
				8.857.718
EGENKAPITAL ULTIMO	500.000	41.387.766	1.000.000	42.887.766

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR MODERVIRKSOMHEDEN

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivninge	Overført resultat	Udbytte	I alt
500 stk. anparter á kr. 1.000					
Egenkapital primo	125.000	20.123.378	13.406.669	500.000	34.155.047
Kapitalforhøjelse ifm. Fushion	375.000				375.000
Udbetalt udbytte				-500.000	-500.000
Årets resultat		0	6.224.059	1.633.660	1.000.000
					8.857.718
EGENKAPITAL ULTIMO	500.000	26.347.437	15.040.329	1.000.000	42.887.766

	2021	2020
Bruttofortjeneste	40.380.581	33.689.093
Personaleomkostninger	-29.171.113	-26.446.047
Andre driftsindtægter	668.032	83.554
Andre driftsomkostninger	-38.984	-597.856
Finansielle indtægter	5.157.108	4.456.875
Finansielle omkostninger	-1.652.100	-1.697.132
Kursregulering på værdipapirer	-4.500.881	-4.595.790
Betalte skatter	-4.237.674	-1.178.785
DRIFTSRESULTAT KORRIGERET FOR IKKE-LIKVIDITETSKRÆVENDE POSTER	6.604.969	3.713.912
Ændring i varebeholdninger	466.600	-346.399
Ændring i tilgodehavender	-12.630.501	1.586.786
Ændring i leverandørgæld mv.	7.545.012	-1.367.935
Forskydning i anden driftsafledt gæld	200.586	1.912.719
FINANSIERING AF ÅRETS DRIFT	2.186.666	5.499.083
Køb og salg af anlægsaktiver	-1.860.770	-2.726.258
NETTOINVESTERINGER	-1.860.770	-2.726.258
Ændring af leasingaftaler	266.079	-720.526
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse	-1.105.608	1.595.973
Udbetalt ordinært udbytte	-500.000	-110.600
EKSTERN FINANSIERING	-1.339.529	764.847
ÅRETS NETTOFINANSIERING	-1.013.634	3.537.671
Likvider primo	-17.884.547	-20.350.503
Årets nettofinansiering	-1.013.634	3.537.671
LIKVIDER ULTIMO	-18.898.181	-16.812.832
Likvider		
Likvide beholdninger	4.432.486	3.156.723
Kreditinstitutter	-23.330.667	-19.969.554
LIKVIDER ULTIMO	-18.898.181	-16.812.832

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Gager og lønninger	23.689.739	22.307.828
	Pensioner og andre omkostninger til social sikring	4.504.371	3.485.505
	Personaleomkostninger i øvrigt	977.003	652.714
	<u>I ALT</u>	<u>29.171.113</u>	<u>26.446.047</u>

<u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	<u>49</u>	<u>49</u>
---	-----------	-----------

<u>2</u>	<u>Forslag til resultatdisponering</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
	Overført overskud	7.857.718	5.827.479
	<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>8.857.718</u>	<u>6.327.479</u>

3	Investeringsjendomme indregnet til dagsværdi	2021	2020
	Værdi ultimo indregnet i balancen	28.185.000	27.469.000
	Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen	543.738	613.565

4 Usikkerhed vedr. indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi på baggrund af en række forudsætninger, herunder ejendommenes forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Det er ledelsens opfattelse, at afkastprocenterne og driftsomkostningerne, som er anvendt i afkastmodellerne, er realistiske i det nuværende marked. Idet afkastsatsen bygger på en subjektiv vurdering, er der usikkerhed forbundet med målingen af selskabets investeringsejendomme, og en reduktion af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil forøge den samlede dagsværdi med ca. kr. 1.944.000.

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
ANSKAFFELSESSUM				
Saldo pr. 1/1 2021	371.250	24.240.137	432.490	25.043.877
Tilgang i året	0	2.012.611	0	2.012.611
Afgang i året	0	-1.156.086	0	-1.156.086
SALDO PR. 31/12 2021	371.250	25.096.662	432.490	25.900.402
AF- OG NEDSKRIVNINGER				
Saldo pr. 1/1 2021	30.156	12.722.525	349.164	13.101.845
Afskrivninger i året	0	2.619.771	63.488	2.683.259
Af- og nedskrivn., afgang	0	0	0	0
SALDO PR. 31/12 2021	30.156	15.342.296	412.652	15.785.104
BOGFØRT VÆRDI				
SALDO PR. 31/12 2021	341.094	9.754.366	19.838	10.115.298
Heraf finansielle leasingaktiver	0	3.517.222	0	3.517.222

6	Deposita	2021
	Kostpris pr. 1. januar 2021	475.000
	Tilgang i årets løb	0
	Kostpris pr. 31. december 2021	475.000
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	475.000

7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2021	2020
	Igangværende arbejder, salgsværdi udført arbejde	5.039.245	4.126.770
	Acontofaktureringer	-2.347.501	-153.420
	I ALT	2.691.744	3.973.350

Der er medtaget således i balancen:

Igangværende arbejder, aktiver	5.039.245	4.126.770
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-2.347.501	-153.420
I ALT	2.691.744	3.973.350

8	Børsnoterede værdipapirer indregnet til dagsværdi	2021
	Værdi ultimo	16.016.564
	Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen	5.043.330
	Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen	542.450

9	<u>Hensættelser til udskudt skat</u>		<u>2021</u>
	Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021		2.064.052
	Udskudt skat af årets resultat		<u>397.670</u>
	<u>I ALT</u>		<u>2.461.722</u>

Udskudt skat påhviler følgende poster:

Investeringsejendomme		2.422.353
Leasingaktiver		-154.975
Andre anlæg, driftmateriel og inventar		499.793
Indretning af lejede lokaler		<u>-2.270</u>
<u>I ALT</u>		<u>2.764.901</u>

10	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	948.921	1.182.011
	<u>Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen</u>	<u>13.000.854</u>	<u>14.958.981</u>

11 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår balancen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har givet sikkerhedsstillelser med en nominal værdi på kr. 28.635.000, i aktiver med en regnskabsmæssige værdi på kr. 73.559.602.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i koncernens depoter med børsnoterede aktier, samt i aktier i moderselskabet dattervirksomheder og ejendomme.

13 Nærstående parter

Bestemmende indflydelse:

Direktør Michael Reimer Dahl, Skovvej 2, 4653 Karise, som er hovedaktinær.

Transaktioner med nærstående parter:

Selskabets transaktioner med nærstående parter samt øvrige tilknyttede virksomheder er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Note	2021	2020
BRUTTOFORTJENESTE	1.416.454	-110.564
Af- og nedskrivninger	-1.404.687	-7.191
Andre driftsomkostninger	0	-479.323
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	11.767	-597.078
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.224.059	3.967.188
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	120.000	0
Finansielle indtægter	5.147.708	4.419.983
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-360.000	0
Finansielle omkostninger	-795.176	-798.550
RESULTAT FØR SKAT	10.348.357	6.991.543
Skat af årets resultat	-1.490.639	-664.064
ÅRETS RESULTAT	8.857.718	6.327.479

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021 FOR
MODERVIRKSOMHEDEN, AKTIVER**

31

<u>Note</u>		<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
2	Grunde og bygninger	341.094	341.094
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.279.459	0
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.620.553	341.094
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.617.437	22.393.378
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	28.617.437	22.393.378
	ANLÆGSAKTIVER	32.237.990	22.393.378
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.000	0
4	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	356.400	381.722
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	110.122
	Udskudt skat	0	165.177
	Selskabsskat	12.000	0
	Andre tilgodehavender	139.683	56.294
	TILGODEHAVENDER	528.083	713.315
5	VÆRDIPAPIRER	15.999.549	11.503.400
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	291.899	78.657
	OMSÆTNINGSAKTIVER	16.819.531	12.295.372
	AKTIVER I ALT	49.057.521	35.029.844

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021 FOR
MODERVIRKSOMHEDEN, PASSIVER**

32

Note	31/12 2021	31/12 2020
Virksomhedskapital	500.000	125.000
Reserve for nettoopskrivninger	26.347.437	20.123.378
Overført overskud	15.040.329	10.947.232
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
EGENKAPITAL	42.887.766	31.695.610
Hensættelse til udskudt skat	211.247	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	211.247	0
6 Kreditinstitutter	290.298	0
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	290.298	0
6 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	175.000	0
Kreditinstitutter	4.644.598	2.136.168
Selskabsskat	599.505	902.136
Gæld til tilknyttede virksomheder	137.354	239.430
Anden gæld	111.754	56.500
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	5.668.211	3.334.234
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	5.958.509	3.334.234
PASSIVER I ALT	49.057.521	35.029.843

Note

- 7 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1 Forslag til resultatdisponering	2021	2020
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.224.059	3.967.188
Overført overskud	1.633.660	1.860.291
DISPONERET I ALT	8.857.718	6.327.479

2 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
ANSKAFELSESSUM			
Saldo pr. 1/1 2021	341.094	9.329.917	9.671.011
Tilgang i året	0	79.800	79.800
Afgang i året	0	0	0
SALDO PR. 31/12 2021	341.094	9.409.717	9.750.811
AF- OG NEDSKRIVNINGER			
Saldo pr. 1/1 2021	0	4.725.371	4.725.371
Afskrivninger i året	0	1.404.887	1.404.887
Af- og nedskrivn., afgang	0	0	0
SALDO PR. 31/12 2021	0	6.130.258	6.130.258
BOGFØRT VÆRDI			
SALDO PR. 31/12 2021	341.094	3.279.459	3.620.553
Heraf finansielle leasingaktiver	0	3.279.459	3.279.459

3 Finansielle anlægsaktiver

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Tilknyttede virksomheder:				
Karise Anlæg & Byg A/S	Karise	100%	1.697.482	8.766.117
Østkystens Entreprenørfirma A/S	Karise	100%	3.109.478	11.343.616
AM Dahl Ejendomme	Karise	100%	1.475.269	8.478.617

4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, bestående af mellemregningsforhold forfalder mere end et år fra balancetidspunktet.

5 Børsnoterede værdipapirer indregnet til dagsværdi

	<u>2021</u>
Værdi ultimo indregnet i balancen	15.999.549
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen	5.038.599
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen	542.450

6	Langfristede gældsforpligtelser	2021	2020
	Gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	175.000	0
	Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

7 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår balancen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har sikkerhedsstillelser med en nominel værdi på kr. 1.500.000, i aktiver med en regnskabsmæssige værdi på kr. 15.999.549.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i selskabets depoter med børnsnoterede aktier, samt i aktier i datterselskabet Karise Anlæg & Byg A/S.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor tilknyttede selskabers bankengagement.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Storgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-232437477820

IP: 185.157.xxx.xxx

2022-04-20 19:29:21 UTC

NEM ID 

Henrik Steen Hansen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-038209135463

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-04-20 21:13:10 UTC

NEM ID 

Annedorthe Hommel Dahl

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-241067319787

IP: 77.33.xxx.xxx

2022-04-21 06:07:58 UTC

NEM ID 

Michael Reimer Dahl

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-465778789751

IP: 77.33.xxx.xxx

2022-04-21 06:09:21 UTC

NEM ID 

Michael Reimer Dahl

Direktør og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-465778789751

IP: 77.33.xxx.xxx

2022-04-21 06:09:21 UTC

NEM ID 

Kurt Lægård

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:18437082-RID:1060001072948

IP: 91.133.xxx.xxx

2022-04-22 14:51:35 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: WTYJW-L8WUJ3-M00AP-Q5W3F-KLCP-L2CYFL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>