



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

CH Holding, Sønderborg ApS

Humletorv 3, 6400, Sønderborg

CVR-nr. 37 47 16 74

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2022.

Charlotte Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse for koncernen	27
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	28
Pengestrømsopgørelse	29
Noter	30

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for CH Holding, Sønderborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 20. april 2022

Direktion

Charlotte Thomsen

Henrik Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i CH Holding, Sønderborg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CH Holding, Sønderborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Sønderborg, den 20. april 2022

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

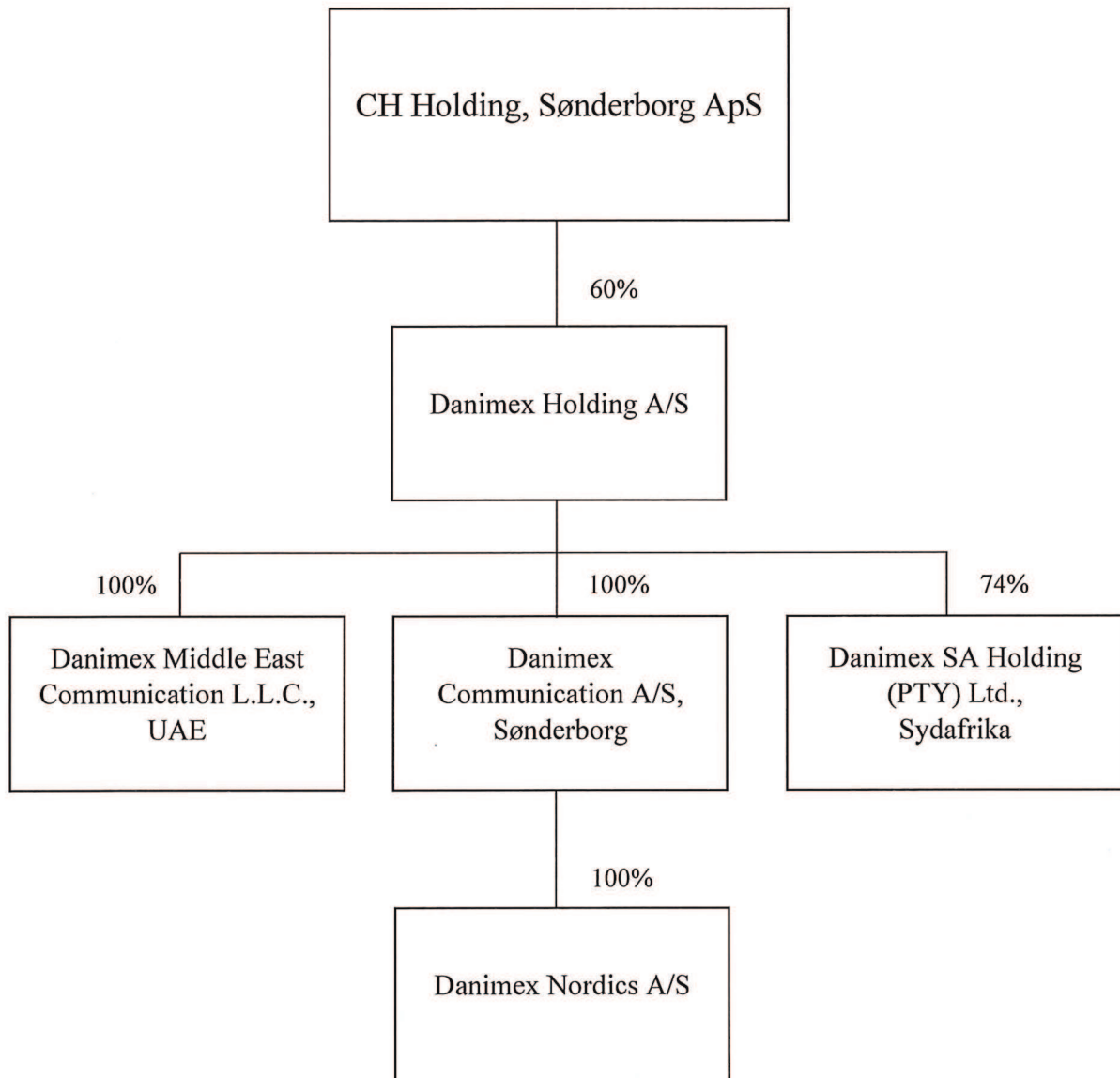
Flemming Callesen

Statsaut. revisor
mne18489

Selskabsoplysninger

Selskabet	CH Holding, Sønderborg ApS Humletorv 3 6400, Sønderborg
	CVR-nr.: 37 47 16 74
	Stiftet: 1. december 2015
	Hjemsted: Sønderborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår
Direktion	Charlotte Thomsen Henrik Thomsen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg

Koncernoversigt



This document has esignatur Agreement-ID: be5613Qknxk247492324

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	35.352	24.096
Resultat af primær drift	9.065	4.617
Finansielle poster, netto	888	-399
Årets resultat	7.646	2.950
Balance:		
Balancesum	90.718	102.789
Egenkapital	49.817	30.382
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	51	53
Nøgletal i %:		
Soliditetsgrad	42,4	31,6
Egenkapitalforrentning	13,0	-

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

CH Holding, Sønderborg ApS og Danimex Holding A/S' datterselskaber distribuerer produkter og leverer services, der løser kommunikationsbehov for kunder i dele af verden med dårlig infrastruktur samt for kunder med behov for et sikret kommunikationsnetværk.

Danimex' primære geografiske aktivitetsområder er hele det afrikanske kontinent, det mellemøstlige område, Norden samt det sydlige og centrale Asien. Mange beslutningstagere og finansieringskilder til løsninger af kommunikationsbehov i Danimex' primære aktivitetsområde befinder sig i Europa og Mellemøsten. Det betyder, at en væsentlig del af virksomhedens overordnede salgssindsats foretages fra kontorerne i henholdsvis Danmark og Mellemøsten, mens den slutkunde orienterede indsats varetages gennem virksomhedens regionalkontorer og gennem et udbredt forhandlernetværk.

Danimex gruppen har en todelt afsætningskanal, idet distributionen dels foregår indirekte gennem et forhandlernetværk i Europa, Afrika og Mellemøsten, og dels direkte til store humanitære organisationer som FN og NGO'er.

Datterselskabet Danimex Communication A/S fungerer som administrativt, indkøbsmæssigt og logistisk hovedcenter for alle koncernens aktiviteter. Der arbejdes fokuseret med produktspecifikke projekter i tæt samarbejde med koncernens øvrige virksomheder. Projekterne omfatter også udbuddet af den taletid, der anvendes i forbindelse med satellitprodukter. Danimex Communication A/S har et datterselskab Danimex Nordics ApS.

Datterselskabet Danimex Middle East L.L.C. fungerer som lokalt logistikcenter for Mellemøsten. Danimex Holding A/S har yderligere et datterselskab i Danimex South Africa der fungerer som lokalt logistikcenter for Sydafrika og SADC-landene.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultat af selskabets aktiviteter for 2021 har været påvirket af Covid-19 udbruddet.

Det har betydet nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og tidligere foranstaltninger har afstedkommet finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og har begrænset virksomhedens samhandelsmuligheder. Selskabets likviditetsberedskab har været sikret i tilstrækkeligt omfang og har givet mulighed for gennemførelse af en stor del af de planlagte aktiviteter og handler.

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Med et udvidet produktsortiment, en styrket teknisk viden og med en kort leveringstid samt den logistiske styring af leverancer af kommunikationsløsninger til ethvert kriseområde i verden, står Danimex godt rustet til at møde fremtidens udfordringer.

Virksomhedens styrker synliggøres, når akutte behov opstår, og vores evner til at handle med meget kort varsel demonstreres. Vores medarbejdere besidder en høj grad af engagement og servicebevidsthed, når kunders behov i krisesituationer kræver højeste prioritet. Det er blandt andet dette engagement, der kendetegner kulturen i Danimex koncernen, ligesom det er årsagen til virksomhedens succes nu og i fremtiden.

Et højt niveau af teknisk specialviden og en stor servicebevidsthed nationalt og internationalt danner grundlaget for de seneste års vækst.

Koncernen har i 2021 haft en rimelig indtjening. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og, under omstændighederne, i overensstemmelse med det forventede.

Særlige risici

Koncernens hovedbeskæftigelse er salg til 3. verdens lande, heraf en del lavt udviklede områder med f.eks. krig, hungersnød eller manglende mulighed for kommunikation. Selskabet har ikke væsentlige debitorrisici i dette segment, idet en stor del af salget foregår til UN/NGO-organisationerne der afgiver ordrer på baggrund af tildelte bevillinger.

For andre kunder, placeret i Mellemøsten og Afrika, hvor vi vurderer en potentiel betalingsrisiko, erlægges betaling "cash with order" eller uigenkaldelig remburs, bekræftet i en anerkendt europæisk bank.

Særlige risici, såsom ved store ordrer og/eller fakturering/levering til krigsområder søges afdækket igennem EKF.

Selskabet er for 15. år i træk tildelt AAA (højeste kreditværdighed) ved Dunn & Bradstreet.

Valutarisici

Selskabet fakturerer hovedsageligt i USD og en mindre del i EUR, ZAR og DKK. Da vores hovedleverandører også fakturerer i USD og EUR, har vi alene en begrænset kursrisiko.

Selskabets ledelse har stor opmærksomhed på kursafdækning og risikominimering på køb og salg i det omfang, dette skønnes nødvendigt.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Danimex Holding A/S-koncernen arbejder efter gældende miljøregler og standarder. Koncernen arbejder ikke med produktion, hvorfor hovedvægten af miljøindsatsen ligger i virksomhedernes indkøbsafdeling. Her foretages løbende kontrol af leverandørers miljøcertificering.

Danimex har i juli 2008 tilsluttet sig United Nations Global Compact, som er en række principper, der skal forbedre de grundlæggende værdier inden for menneskerettigheder, arbejdsmiljø og standarder, miljø samt antikorrupcion.

Videnressourcer

For at sikre det højeste serviceniveau over for vore kunder, undervises vore medarbejdere vedvarende i firmaets servicekoncept, som tillige indeholder opdatering og ajourføring af vores tekniske personale.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

De teknologier, der ligger til grund for hovedparten af vores produkter, er avanceret videreudvikling af velafprøvede analoge løsninger. Fremtiden vil bringe stadig flere digitale teknologier og integrerede løsninger ind på markedet. Danimex har fokus på udvikling af tekniske kompetencer, så vi er parate til at håndtere og videreudvikle løsninger og produkter til vores marked..

Den forventede udvikling

Danimex koncernen har unikke muligheder for udvikling af nye forretningsområder. Med øget fokus på kundens samlede kommunikationsbehov og tilførsel af nye leverandører inden for nye og eksisterende produktområder er der skabt et godt grundlag for at satse yderligere inden for projektbaserede, kundetilpassede opgaver internationalt.

Målsætningen for Danimex koncernen er således at fastholde og udvikle eksisterende kunder ved at videreudvikle det i forvejen høje serviceniveau og ved at tilbyde mere komplette kommunikationsløsninger. Ligeledes forventer vi en fortsat udvikling i tildeling af nye salgsgeografier, ligesom der skal udvikles på nye markeder i takt med det naturlige behov. Der forventes en stigning i nye kundesegmenter.

Danimex' unikke "DanimexSupport" koncept udbredes yderligere, så det potentielle kundegrundlag kan udvikles.

Det fortsatte internationale fokus på Mellemøsten og Afrika har medført et stadigt stigende behov for de produkter og services, som Danimex kan levere. Dette dels til humanitære organisationer, og dels som helt eller delvist statsfinansierede projekter.

Der forventes god stigning i projektsalg både i Mellemøsten, Afrika og Norden

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for Danimex koncernen. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for Danimex koncernen. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til Danimex koncernens drift og eventuelt begrænse Danimex koncernens samhandelsmuligheder. Danimex koncernens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og Danimex koncernens likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CH Holding, Sønderborg 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

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

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.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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 finansiel 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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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 den associerede virksomheds 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 sambeskatte 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

Patenter og licenser

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

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 salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

CH Holding, Sønderborg 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 gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 vær-diændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	01.04.2020 til 31.12.2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
	35.352.492	24.096.397	-43.006	-12.250
1	Personaleomkostninger	-25.737.800	-19.045.145	0
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-467.535	-433.418	0
	Andre driftsomkostninger	-81.782	0	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.265.611
	Andre finansielle indtægter	1.534.794	75.228	182.374
3	Øvrige finansielle omkostninger	-646.862	-474.580	-55.138
	Resultat før skat	9.953.307	4.218.482	12.349.841
4	Skat af årets resultat	-2.307.259	-1.268.945	1.653
5	Årets resultat	7.646.048	2.949.537	12.351.494
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i CH Holding, Sønderborg ApS	4.623.220	2.943.937	
	Minoritetsinteresser	3.022.828	5.600	
		7.646.048	2.949.537	

Balance 31. december

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	14.175	318.990	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	14.175	318.990	0	0
7	Grunde og bygninger	1.761.221	0	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	194.175	191.057	0	0
9	Indretning af lejede lokaler	77.749	105.997	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.033.145	297.054	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.232.908	33.738.049
12	Andre tilgodehavender	18.486.786	0	18.294.652	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	18.486.786	0	38.527.560	33.738.049
	Anlægsaktiver i alt	20.534.106	616.044	38.527.560	33.738.049
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	27.925.957	37.298.706	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.496.852	16.164.361	0	0
	Varebeholdninger i alt	29.422.809	53.463.067	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.667.153	24.476.156	0	0
13	Udskudte skatteaktiver	2.665.389	2.766.339	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.522.682	360.085
	Andre tilgodehavender	1.527.794	1.278.145	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	538.160	236.582	0	0
	Tilgodehavender i alt	29.398.496	28.757.222	3.522.682	360.085

Balance 31. december

<u>Note</u>	Aktiver			
	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Likvide beholdninger	<u>11.362.353</u>	<u>19.952.623</u>	<u>4.006</u>	<u>21.311</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>70.183.658</u>	<u>102.172.912</u>	<u>3.526.688</u>	<u>381.396</u>
Aktiver i alt	<u>90.717.764</u>	<u>102.788.956</u>	<u>42.054.248</u>	<u>34.119.445</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	14.280.001	23.800.000
	Reserve for valutakursomregning	98.560	-416.722	0	0
	Overført resultat	30.619.145	26.387.362	16.437.704	2.170.640
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>7.700.000</u>	<u>6.500.000</u>	<u>7.700.000</u>	<u>6.500.000</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	38.467.705	32.520.640	38.467.705	32.520.640
	Minoritetsinteresser	<u>11.348.839</u>	<u>-2.138.166</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>49.816.544</u>	<u>30.382.474</u>	<u>38.467.705</u>	<u>32.520.640</u>
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	<u>540.083</u>	<u>1.852.793</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>540.083</u>	<u>1.852.793</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser					
	Anden gæld	564.166	0	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>958.903</u>	<u>0</u>	<u>958.903</u>
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>564.166</u>	<u>958.903</u>	<u>0</u>	<u>958.903</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
16	Kortfristet del af langfristet gæld	1.651.772	150.000	0	150.000
	Gæld til pengeinstitutter	18.145.386	35.712.239	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.805.844	19.957.743	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.450.268	4.845.547	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.229.985	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	15.000	110.600	15.000	110.600
	Selskabsskat	1.331.558	369.302	1.331.558	369.302
	Anden gæld	9.397.143	8.449.355	10.000	10.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>39.796.971</u>	<u>69.594.786</u>	<u>3.586.543</u>	<u>639.902</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.361.137</u>	<u>70.553.689</u>	<u>3.586.543</u>	<u>1.598.805</u>
	Passiver i alt	<u>90.717.764</u>	<u>102.788.956</u>	<u>42.054.248</u>	<u>34.119.445</u>
	17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
	18 Eventualposter				
	19 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for valutakurs- omregning kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1.							
januar 2021	50.000	0	-416.722	26.387.362	6.500.000	-2.138.166	30.382.474
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-6.500.000	0	-6.500.000
Resultatandel	0	0	0	-3.076.780	7.700.000	3.022.828	7.646.048
Overført							
Valutakursreguler- inger	0	0	95.571	0	0	0	95.571
Overført valutakursreguleri- ng	0	0	419.711	-419.711	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	7.728.274	0	10.464.177	18.192.451
	50.000	0	98.560	30.619.145	7.700.000	11.348.839	49.816.544

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	23.800.000	2.170.640	6.500.000	32.520.640
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.500.000	-6.500.000
Resultatandel	0	-9.618.559	14.270.053	7.700.000	12.351.494
Valutakursregulering	0	95.571	0	0	95.571
Overført Valutakursreguleringer	0	2.989	-2.989	0	0
	50.000	14.280.001	16.437.704	7.700.000	38.467.705

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021 kr.	01.04.2020 til 31.12.2020 kr.
Årets resultat	7.646.048	2.949.537
20 Reguleringer	1.885.343	1.940.775
21 Ændring i driftskapital	-8.776.707	15.818.915
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	754.684	20.709.227
Renteindbetalinger og lignende	1.534.794	75.228
Renteudbetalinger og lignende	-646.862	-474.580
Pengestrøm fra ordinær drift	1.642.616	20.309.875
Betalt selskabsskat	-2.555.130	-4.354.168
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-912.514	15.955.707
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.912.130	-143.199
Salg af materielle anlægsaktiver	13.205	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	18.288.022	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	16.389.097	-143.199
Udbetalt udbytte	-6.500.000	-20.603.968
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-17.566.853	24.715.754
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-24.066.853	4.111.786
Ændring i likvider	-8.590.270	19.924.294
Likvider 1. januar 2021	19.952.623	28.329
Likvider 31. december 2021	11.362.353	19.952.623
Likvider		
Likvide beholdninger	11.362.353	19.952.623
Likvider 31. december 2021	11.362.353	19.952.623

Noter

	Koncern	
	2021	01.04.2020 til 31.12.2020
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.825.296	17.130.464
Pensioner	2.339.458	1.506.287
Personaleomkostninger i øvrigt	573.046	408.394
	25.737.800	19.045.145
Direktion	60.000	277.355
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	51	53

	Koncern	
	2021	01.04.2020 til 31.12.2020
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	304.817	269.512
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	37.801	17.065
Afskrivning på bygninger	15.095	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	109.822	146.841
	467.535	433.418

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	01.04.2020 til 31.12.2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	646.862	474.580	55.138	39.496
	646.862	474.580	55.138	39.496

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	01.04.2020 til 31.12.2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.522.662	1.229.627	-20	-6.347
Årets regulering af udskudt skat	-1.213.770	39.318	0	0
Regulering af tidligere års skat	-1.633	0	-1.633	0
	<u>2.307.259</u>	<u>1.268.945</u>	<u>-1.653</u>	<u>-6.347</u>

	Modervirksomhed	
	2021	2020
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-9.618.559	23.800.000
Udbytte for regnskabsåret	7.700.000	6.500.000
Overføres til overført resultat	14.270.053	1.610.882
Disponeret i alt	<u>12.351.494</u>	<u>31.910.882</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	4.553.787	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021	3.284	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	4.956.963
Tilgang i årets løb	135.814	64.380
Afgang i årets løb	-169.680	-467.557
Kostpris 31. december 2021	4.523.205	4.553.786
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-4.362.729	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-3.352	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-4.683.444
Årets afskrivninger	-109.821	-146.841
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	146.872	467.556
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-4.329.030	-4.362.729
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	194.175	191.057

Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
9. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2021	322.599	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-94	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	425.188
Tilgang i årets løb	9.603	78.819
Afgang i årets løb	0	-181.409
Kostpris 31. december 2021	332.108	322.598
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-216.601	0
Omregning til valutakurs	43	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-380.945
Årets afskrivninger	-37.801	-17.065
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	181.409
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-254.359	-216.601
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	77.749	105.997

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	2.200.000	0
Overførsel i året	0	2.200.000
Afgang i årets løb	-880.000	0
Kostpris 31. december 2021	1.320.000	2.200.000
Opskrivninger 1. januar 2021	31.538.049	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.537.337	6.953.279
Udbytte	-7.738.049	-418.232
Værdiregulering ved erhvervelse	0	25.003.002
Værdiregulering ved afgang	-9.520.000	0
Kursregulering	95.571	0
Opskrivninger 31. december 2021	18.912.908	31.538.049
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	20.232.908	33.738.049
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter		
	Ejerandel	Egenkapital
		kr.
Danimex Holdning, Danmark	60 %	33.721.513
		7.562.228
		33.721.513
		7.562.228
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2021	0	2.200.000
Overførsler i året	0	-2.200.000
Kostpris 31. december 2021	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
12. Andre tilgodehavender				
Tilgang i årets løb	18.486.786	0	18.294.652	0
Kostpris 31. december 2021	18.486.786	0	18.294.652	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	18.486.786	0	18.294.652	0
Der specificeres således:				
Langfristet tilgodehavende	192.134	0	0	0
Tilgodehavende, gældsbreve	18.294.652	0	18.294.652	0
	18.486.786	0	18.294.652	0

Af de samlede tilgodehavender er kr. 3.088.606 til betaling inden for et år efter regnskabsårets udløb.

13. Udskudte skatteaktiver

Koncernen har pr. 31 december 2021 indregnet udskudt skatteaktiv for samlet t.kr. 2.665, da det vurderes at koncernen inden for en overskuelig fremtid kan gøre brug af de skattemæssige underskud samt øvrige skatteaktiver.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forudbetalte abonnementer og serviceaftaler.

Noter

	Koncern			
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.		
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	1.852.793	0		
Tilgang ved virksomhedsovertagelse	0	1.852.793		
Udskudt skat af årets resultat	-1.312.710	0		
	540.083	1.852.793		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	3.119	70.178		
Materielle anlægsaktiver	-52.392	-57.562		
Varebeholdninger	567.109	1.811.199		
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	22.247	28.978		
	540.083	1.852.793		
16. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Anden gæld	2.215.938	1.651.772	564.166	0
	2.215.938	1.651.772	564.166	0

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har pr. 31. december 2021 stillet garanti over for kunder på t.EUR 2 og t.USD 28, svarende til t.DKK 194. Derudover er der stillet garantier for t.USD 9, hvor bankindestående på t.USD 34 er stillet til sikkerhed.

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Modervirksomheden har afgivet en støtteerklæring til fordel for et datterselskab vedrørende dette datterselskabs tilgodehavende hos andet datterselskab.

Koncern:

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler, hvor forpligtelsen pr. 31. december 2021 i uopsigelsesperioden andrager t.DKK 12.703.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Charlotte Thomsen, Humletorv 3, Sønderborg

Reel ejer og adm.
direktør

Henrik Thomsen, Humletorv 3, Sønderborg

Reel ejer, bestyrelses-
formand og salgschef

Transaktioner

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens §98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på markedsvilkår.

	Koncern	
	2021	01.04.2020 til 31.12.2020
	kr.	kr.
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	467.535	433.418
Andre finansielle indtægter	-1.534.794	-75.228
Øvrige finansielle omkostninger	646.862	474.580
Skat af årets resultat	2.305.626	1.268.945
Øvrige reguleringer, herunder kursreguleringer	114	-160.940
	1.885.343	1.940.775
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	24.040.258	9.670.156
Ændring i tilgodehavender	-19.229.010	-17.541.886
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-13.587.955	23.690.645
	-8.776.707	15.818.915

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.

Charlotte Thomsen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-994764288038
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2022 kl.: 14:18:56
Underskrevet med NemID

Henrik Thomsen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-576472256868
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2022 kl.: 21:14:37
Underskrevet med NemID

Flemming Callesen

Som Revisor NEM ID
RID: 74264040
Tidspunkt for underskrift: 25-04-2022 kl.: 07:59:00
Underskrevet med NemID

Charlotte Thomsen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-994764288038
Tidspunkt for underskrift: 25-04-2022 kl.: 08:27:51
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: be5613Qknxk247492324

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.