



Jactus Invest ApS

Sellerup Strandvej 62
7080 Børkop
CVR-nr. 38232282

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.07.2022

Torben Stærkær Frandsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jactus Invest ApS
Sellerup Strandvej 62
7080 Børkop

CVR-nr.: 38232282
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Torben Stærkær Frandsen
Klas Boris Erik Claesson

Direktion

Torben Stærkær Frandsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Jactus Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 07.07.2022

Direktion

Torben Stærkær Frandsen

direktør

Bestyrelse

Torben Stærkær Frandsen

Klas Boris Erik Claesson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jactus Invest ApS

Revisionspåtegningen på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jactus Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i

Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Selskabet har i strid med selskabslovens §210 ydet lån til virksomhedsdeltager, hvormed selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

Aarhus, den 07.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	(1.936)	(4.668)
Driftsresultat	6.309	(5.020)
Resultat af finansielle poster	3.544	(3.255)
Årets resultat	7.493	56.197
Balancesum	153.013	112.186
Investeringer i materielle aktiver	25.707	0
Egenkapital	59.926	52.434
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(17.295)	7.588
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	9.499	(7.294)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.299	(2.603)
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	39,16	46,74

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at eje anpartar i Ejendomsselskaber, samt foretage investeringer i egnede aktiver.

Koncernens aktiviteter drives med udgangspunkt i selskabets adresse i Middelfart.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultatopgørelse for 2021 viser et resultat efter skat på DKK 7.541.322 og en egenkapital pr. 31. december 2021 på DKK 59.975.093.

Koncernens resultatopgørelse for 2021 viser et resultat efter skat på DKK 7.541.322 og en egenkapital pr. 31. december 2021 på DKK 59.975.093.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat er som forventet og anses tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Koncernen frasolgte pr. 31.12.2020 Baby Dan A/S koncernen. I koncernregnskabet for 2020 var resultatet for Baby Dan A/S konsolideret med i resultatopgørelsen for koncernen.

Aktiviteten i 2020 for Baby Dan A/S - koncernen burde i koncernregnskabet for 2020 være præsenteret som ophørende aktivitet, hvilket er korrigeret i nærværende årsrapport.

Effekten på resultatopgørelsen i sammenligningsåret er følgende:

Det har ingen effekt på balancen eller egenkapitalen.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et resultat i 2022 i niveauet DKK 0 - 1.000.000.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.935.846)	(4.668.384)
Af- og nedskrivninger	2	8.244.407	(351.166)
Driftsresultat		6.308.561	(5.019.550)
Andre finansielle indtægter	3	7.417.689	30.625
Andre finansielle omkostninger	4	(3.873.960)	(3.285.395)
Resultat før skat		9.852.290	(8.274.320)
Skat af årets resultat	5	(2.359.631)	2.487.960
Resultat af fortsættende aktiviteter		7.492.659	(5.786.360)
Resultat af ophørte aktiviteter	6	0	61.983.497
Årets resultat	7	7.492.659	56.197.137

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		7.807.115	8.078.775
Produktionsanlæg og maskiner		57.683	140.736
Materielle aktiver	8	7.864.798	8.219.511
Andre tilgodehavender		15.593.760	14.994.000
Finansielle aktiver	9	15.593.760	14.994.000
Anlægsaktiver		23.458.558	23.213.511
Andre tilgodehavender		59.700.701	25.636.351
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	69.103.044	63.079.000
Periodeafgrænsningsposter	11	0	10.786
Tilgodehavender		128.803.745	88.726.137
Likvide beholdninger		750.465	246.660
Omsætningsaktiver		129.554.210	88.972.797
Aktiver		153.012.768	112.186.308

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	12	100.000	100.000
Reserve for opskrivninger		1.164.801	1.248.000
Overført overskud eller underskud		58.661.629	51.085.771
Egenkapital		59.926.430	52.433.771
Udskudt skat	13	553.829	560.101
Hensatte forpligtelser		553.829	560.101
Ansvarlig lånekapital	14	2.822.907	2.714.334
Gæld til realkreditinstitutter		2.981.754	2.941.411
Leasingforpligtelser		275.412	560.101
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	6.037.221
Langfristede gældsforpligtelser	15	6.080.073	12.253.067
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	8.262.838	503.762
Bankgæld		76.477	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		6.723.215	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.633.652	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.589.265	3.339.150
Skyldig skat		2.159.757	0
Anden gæld	16	64.007.232	43.096.457
Kortfristede gældsforpligtelser		86.452.436	46.939.369
Gældsforpligtelser		92.532.509	59.192.436
Passiver		153.012.768	112.186.308
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	1.248.000	51.085.771	52.433.771
Opløsning af reserver	0	(83.199)	83.199	0
Årets resultat	0	0	7.492.659	7.492.659
Egenkapital ultimo	100.000	1.164.801	58.661.629	59.926.430

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		6.308.561	(5.019.550)
Resultat af ophørte aktiviteter		0	61.983.497
Af- og nedskrivninger		(8.244.407)	351.166
Ændringer i arbejdskapital	17	(20.264.793)	(997.765)
Øvrige reguleringer		1.362.301	(42.107.441)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(20.838.338)	14.209.907
Modtagne finansielle indtægter		7.417.689	46.918
Betalte finansielle omkostninger		(3.873.960)	(6.668.807)
Pengestrømme vedrørende drift		(17.294.609)	7.588.018
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(3.815.623)
Køb mv. af materielle aktiver		(24.140.228)	(855.417)
Salg af materielle aktiver		34.000.000	25.546
Køb af virksomheder		(360.655)	0
Salg af virksomheder		0	(2.648.766)
Pengestrømme vedrørende investeringer		9.499.117	(7.294.260)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(7.795.492)	293.758
Optagelse af lån		9.164.302	1.000.000
Afdrag på lån mv.		(580.316)	(2.363.295)
Afdrag på leasingforpligtelser		(284.689)	(1.239.969)
Pengestrømme vedrørende finansiering		8.299.297	(2.603.264)
Ændring i likvider		503.805	(2.309.506)
Likvider primo		246.660	2.556.166
Likvider ultimo		750.465	246.660
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		750.465	246.660

Likvider ultimo	750.465	246.660
------------------------	----------------	----------------

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.150.051	351.166
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(9.394.458)	0
	(8.244.407)	351.166

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.461	0
Renteindtægter i øvrigt	5.723.388	0
Øvrige finansielle indtægter	1.656.840	30.625
	7.417.689	30.625

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	37.461	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.017.501	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.818.998	3.285.395
	3.873.960	3.285.395

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	2.309.594	0
Ændring af udskudt skat	(92.819)	(2.487.960)
Regulering vedrørende tidligere år	191.222	0
Refusion i sambeskatning	(48.366)	0
	2.359.631	(2.487.960)

6 Ophørte aktiviteter

	2020
	kr.
Bruttofortjeneste/-tab	49.973.077
Personaleomkostninger	(26.966.804)
Af- og nedskrivninger	(7.665.001)
Finansielle indtægter	2.355.747
Finansielle omkostninger	(6.001.525)
Resultat for perioden	11.695.494
Gevinst eller tab ved afhændelse e.l.	53.004.543
Resultat før skat af ophørte aktiviteter	64.700.037
Skat af resultat af ophørte aktiviteter	(2.716.540)
Resultat efter skat af ophørte aktiviteter	61.983.497

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	7.492.659	56.197.137
	7.492.659	56.197.137

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris primo	7.131.266	415.269
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	25.406.995	0
Tilgange	300.409	0
Afgange	(25.707.404)	0
Kostpris ultimo	7.131.266	415.269
Opskrivninger primo	1.600.000	0
Opskrivninger ultimo	1.600.000	0
Af- og nedskrivninger primo	(652.491)	(274.533)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(1.567.176)	0
Årets afskrivninger	(1.066.998)	(83.053)
Tilbageførsel ved afgange	2.362.514	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(924.151)	(357.586)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.807.115	57.683
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	6.642.314	0

9 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	14.994.000
Tilgange	599.760
Kostpris ultimo	15.593.760
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.593.760

10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Koncernen har et tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere med i alt 69.103.044 kr. Lånene er forrentet med 9,55%

Lånet har maksimalt udgjort 69.103.044 kr. i 2021.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposterne består af omkostninger betalt i 2021 vedrørende 2022.

12 Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 50 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

13 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	822.000	853.883
Forpligtelser	(149.171)	(193.115)
Fremførbare skattemæssige underskud	(119.000)	(100.667)
Udskudt skat i alt	553.829	560.101

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	560.101	4.740.647
Indregnet i resultatopgørelsen	(92.819)	(2.487.960)
Afgang som følge af virksomhedssalg	0	(1.692.586)
Regulering vedr. tidligere år	86.547	0
Ultimo	553.829	560.101

14 Ansvarlig lånekapital

Lånet står tilbage for andre kreditinstitutter.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	2.822.907	2.822.907
Gæld til realkreditinstitutter	7.984.511	0	2.981.754	1.839.909
Leasingforpligtelser	278.327	264.639	275.412	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	239.123	0	0
	8.262.838	503.762	6.080.073	4.662.816

16 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	76.493	0
Anden gæld i øvrigt	63.930.739	43.096.457
	64.007.232	43.096.457

17 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	0	(1.027.374)
Ændring i tilgodehavender	(43.059.335)	(7.332.923)
Ændring i leverandørgæld mv.	22.794.542	7.362.532
	(20.264.793)	(997.765)

18 Personaleforhold

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

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Prioritetsgæld på nom. 7.883 t.kr. er sikret ved pant i tilgodehavende købesum som er præsenteret under Andre tilgodehavender.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.900 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.807 t.kr.

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

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

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ejendomsselskabet Nørremarken 5 ApS	Børkop	ApS	100,00
Ejendomsselskabet Niels Bohrs Vej 14 ApS	Børkop	ApS	100,00
Aika Holding ApS	Børkop	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(4.767.219)	(5.248.280)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.818.834	35.653.798
Andre finansielle indtægter	2	7.370.309	0
Andre finansielle omkostninger	3	(2.779.730)	(2.923.251)
Resultat før skat		7.642.194	27.482.267
Skat af årets resultat	4	(149.535)	2.498.810
Årets resultat	5	7.492.659	29.981.077

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.635.970	1.494.193
Andre tilgodehavender		15.593.760	14.994.000
Finansielle aktiver	6	25.229.730	16.488.193
Anlægsaktiver		25.229.730	16.488.193
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	14.144	62.604
Andre tilgodehavender	8	27.430.017	26.084.934
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.289.459	2.598.482
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	69.103.044	63.079.000
Tilgodehavender		98.836.664	91.825.020
Likvide beholdninger		742.474	223.103
Omsætningsaktiver		99.579.138	92.048.123
Aktiver		124.808.868	108.536.316

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.369.219	588.097
Overført overskud eller underskud		51.457.211	51.745.674
Egenkapital		59.926.430	52.433.771
Ansvarlig lånekapital	10	2.822.907	2.714.334
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	6.037.221
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.822.907	8.751.555
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		6.723.215	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		85.500	31.200
Gæld til tilknyttede virksomheder		987.961	921.260
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.589.265	3.339.150
Skyldig skat		2.139.622	0
Anden gæld	12	48.533.968	43.059.380
Kortfristede gældsforpligtelser		62.059.531	47.350.990
Gældsforpligtelser		64.882.438	56.102.545
Passiver		124.808.868	108.536.316
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	13		
Eventualforpligtelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	588.097	51.745.674	52.433.771
Årets resultat	0	7.781.122	(288.463)	7.492.659
Egenkapital ultimo	100.000	8.369.219	51.457.211	59.926.430

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	540	0
Renteindtægter i øvrigt	5.722.929	0
Øvrige finansielle indtægter	1.646.840	0
	7.370.309	0

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	36.921	30.625
Renteomkostninger i øvrigt	927.280	2.892.626
Øvrige finansielle omkostninger	1.815.529	0
	2.779.730	2.923.251

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	(2.498.810)
Regulering vedrørende tidligere år	188.372	0
Refusion i sambeskatning	(38.837)	0
	149.535	(2.498.810)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	7.492.659	29.981.077
	7.492.659	29.981.077

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	906.096	14.994.000
Tilgange	360.655	599.760
Kostpris ultimo	1.266.751	15.593.760
Opskrivninger primo	588.097	0
Andel af årets resultat	7.818.834	0
Andre reguleringer	(37.712)	0
Opskrivninger ultimo	8.369.219	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.635.970	15.593.760

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavendet er forrentet på markedsmæssige vilkår.

8 Andre tilgodehavender

	2021 kr.	2020 kr.
Øvrige tilgodehavender	27.430.017	26.084.934
	27.430.017	26.084.934

9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har et tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere med i alt 69.103.044 kr. Lånene er forrentet med 9,55%

Lånet har maksimalt udgjort 69.103.044 kr. i 2021.

10 Ansvarlig lånekapital

Lånet står tilbage for andre kreditinstitutter.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	2.822.907	2.822.907
	2.822.907	2.822.907

12 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Anden gæld i øvrigt	48.533.968	43.059.380
	48.533.968	43.059.380

13 Personaleforhold

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

14 Eventualforpligtelser

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår præsentationen af resultatopgørelsen fra funktionsopdelt resultatopgørelse til en artsopdelt resultatopgørelse.

Sammenligningstallene er tilpasset som følge af ændringen i regnskabspraksis. Det har ændringen ikke haft betydning for årets resultat, egenkapital eller balancen generelt.

Udover ovennævnte områder er årsrapporten aflagt under anvendelse af regnskabspraksis i overensstemmelse med sidste år med enkelte omklassificeringer.

Væsentlige fejl i tidligere år

Koncernen solgte i 2020 Aika Invest ApS - koncernen, herunder Baby Dan A/S mv. Aktiviteten i den frasolgte koncern var i koncernregnskabet i årsrapporten for 2020 konsolideret ind i resultatsopgørelsen. I henhold til årsregnskabsloven, så skulle dette frasalg have være præsenteret under ophørende aktiviteter.

Dette forhold er ændret i sammenligningstallene i nærværende årsrapport.

Fejlen har ingen effekt på egenkapital, balance eller årets resultat. Dog er alle linjer i resultatopgørelsen ændret i sammenligningstallene.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere

end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af resultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter. Forpligtelser, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter.

Sammenligningstillene i resultatopgørelsen og balancen tilpasses ikke.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Bygninger	25-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige

indkomst.

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

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.