



Hambros Holding A/S

Strandvejen 781
2930 Klampenborg
CVR-nr. 39076764

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.12.2022

Jesper Bjørn Christiansen
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 | 8 |
| Koncernens balance pr. 30.06.2022 | 9 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22 | 11 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22 | 12 |
| Koncernens noter | 13 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22 | 17 |
| Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022 | 18 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22 | 20 |
| Modervirksomhedens noter | 21 |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hambros Holding A/S

Strandvejen 781

2930 Klampenborg

CVR-nr.: 39076764

Hjemsted: Lyngby-taarbæk

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Gitte Løvgren Larsen, formand

Jesper Bjørn Christiansen

Anne Riis Angelo

Direktion

Jesper Bjørn Christiansen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Hambros Holding A/S.

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. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 23.12.2022

Direktion

Jesper Bjørn Christiansen

adm. direktør

Bestyrelse

Gitte Løvgren Larsen

formand

Jesper Bjørn Christiansen

Anne Riis Angelo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hambros Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hambros Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

København, den 23.12.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handel og servicevirksomhed med boligtekstiler mv. samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed, herunder besiddelse af aktier i datterselskab og investering i fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 4.838 t.kr. mod 12.666 t.kr. sidste år. Koncernens balance udviser en aktivmasse for koncernen på 115.258 t.kr. og en egenkapital på 94.564 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 30.182.286 | 21.060.382 |
| Personaleomkostninger | 1 | (19.138.108) | (13.432.287) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (1.695.399) | (1.631.123) |
| Driftsresultat | | 9.348.779 | 5.996.972 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 10.023.171 | 13.260.284 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (12.796.778) | (2.765.484) |
| Resultat før skat | | 6.575.172 | 16.491.772 |
| Skat af årets resultat | 5 | (1.737.421) | (3.826.156) |
| Årets resultat | | 4.837.751 | 12.665.616 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 0 | 5.000.000 |
| Overført resultat | | (56.752) | 3.387.499 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | | 4.894.503 | 4.278.117 |
| Resultatdisponering | | 4.837.751 | 12.665.616 |

Koncernens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 403.750 | 349.450 |
| Goodwill | | 8.633.518 | 8.287.131 |
| Immaterielle aktiver | 6 | 9.037.268 | 8.636.581 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 794.512 | 684.334 |
| Indretning af lejede lokaler | | 445.092 | 256.867 |
| Materielle aktiver | 7 | 1.239.604 | 941.201 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 660.000 | 660.000 |
| Deposita | | 617.680 | 584.451 |
| Finansielle aktiver | 8 | 1.277.680 | 1.244.451 |
| Anlægsaktiver | | 11.554.552 | 10.822.233 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 20.706.846 | 13.595.851 |
| Forudbetalinger for varer | | 2.346.077 | 3.679.925 |
| Varebeholdninger | | 23.052.923 | 17.275.776 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.755.588 | 1.448.888 |
| Andre tilgodehavender | | 3.932.765 | 778.048 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 2.294.083 | 1.355.486 |
| Tilgodehavender | | 8.982.436 | 3.582.422 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 68.520.543 | 81.356.527 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 68.520.543 | 81.356.527 |
| Likvide beholdninger | | 3.147.295 | 9.132.366 |
| Omsætningsaktiver | | 103.703.197 | 111.347.091 |
| Aktiver | | 115.257.749 | 122.169.324 |

Passiver

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 69.702.494 | 69.074.782 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 5.000.000 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 70.202.494 | 74.574.782 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers | | 24.361.443 | 25.812.498 |
| Egenkapital | | 94.563.937 | 100.387.280 |
| Udskudt skat | 9 | 392.960 | 114.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 392.960 | 114.000 |
| Skyldig skat | | 0 | 3.159.060 |
| Anden gæld | | 1.547.073 | 1.516.590 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 1.547.073 | 4.675.650 |
| Bankgæld | | 787.740 | 5.151 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.030.566 | 1.476.707 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.014.532 | 5.987.852 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 5.369.194 | 4.503.495 |
| Skyldig skat | | 989.666 | 463.347 |
| Anden gæld | | 4.562.081 | 4.555.842 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 18.753.779 | 16.992.394 |
| Gældsforpligtelser | | 20.300.852 | 21.668.044 |
| Passiver | | 115.257.749 | 122.169.324 |
| Finansielle instrumenter | 12 | | |
| Dagsværdioplysninger | 13 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 14 | | |
| Dattervirksomheder | 15 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr. | Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr. |
|----------------------------------|--------------------------------|--|--|---|--|
| Egenkapital primo | 500.000 | 69.074.782 | 5.000.000 | 74.574.782 | 25.812.498 |
| Effekt af virksomhedskøb o.l. | 0 | 684.464 | 0 | 684.464 | (3.670.692) |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (5.000.000) | (5.000.000) | (2.674.866) |
| Årets resultat | 0 | (56.752) | 0 | (56.752) | 4.894.503 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 69.702.494 | 0 | 70.202.494 | 24.361.443 |

| | I alt kr. |
|-------------------------------|-------------------|
| Egenkapital primo | 100.387.280 |
| Effekt af virksomhedskøb o.l. | (2.986.228) |
| Udbetalt ordinært udbytte | (7.674.866) |
| Årets resultat | 4.837.751 |
| Egenkapital ultimo | 94.563.937 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|---------------------|--------------------|
| Driftsresultat | | 9.348.779 | 5.996.972 |
| Af- og nedskrivninger | | 1.695.399 | 1.631.123 |
| Ændringer i arbejdskapital | 11 | (10.694.201) | 7.190 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 349.977 | 7.635.285 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 10.023.171 | 13.260.284 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (12.796.778) | (2.765.484) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (4.091.202) | (2.269.181) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (6.514.832) | 15.860.904 |
| Køb mv. af immaterielle aktiver | | (175.050) | (486.156) |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (722.757) | (257.347) |
| Salg af materielle aktiver | | 36.184 | 0 |
| Køb af finansielle aktiver | | (4.552.323) | (267.518) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (5.413.946) | (1.011.021) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (11.928.778) | 14.849.883 |
| Udbetalt udbytte | | (5.000.000) | (3.500.000) |
| Udbytte, betalt i året til minoritetsinteressere | | (2.674.866) | (4.203.266) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (7.674.866) | (7.703.266) |
| Ændring i likvider | | (19.603.644) | 7.146.617 |
| Likvider primo | | 90.483.742 | 83.337.125 |
| Likvider ultimo | | 70.880.098 | 90.483.742 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.147.295 | 9.132.366 |
| Værdipapirer | | 68.520.543 | 81.356.527 |
| Kortfristet gæld til banker | | (787.740) | (5.151) |
| Likvider ultimo | | 70.880.098 | 90.483.742 |

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

| | 2021/22 | 2020/21 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 18.001.124 | 12.705.847 |
| Pensioner | 863.380 | 556.203 |
| Andre omkostninger til social sikring | 273.604 | 170.237 |
| | 19.138.108 | 13.432.287 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 38 | 31 |

2 Af- og nedskrivninger

| | 2021/22 | 2020/21 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 1.307.229 | 1.276.063 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 388.170 | 355.060 |
| | 1.695.399 | 1.631.123 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2021/22 | 2020/21 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Renteindtægter i øvrigt | 23.371 | 6.790 |
| Dagsværdireguleringer | 145.233 | 4.974.742 |
| Øvrige finansielle indtægter | 9.854.567 | 8.278.752 |
| | 10.023.171 | 13.260.284 |

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2021/22 | 2020/21 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 103.542 | 109.585 |
| Dagsværdireguleringer | 7.425.670 | 792.767 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 5.267.566 | 1.863.132 |
| | 12.796.778 | 2.765.484 |

5 Skat af årets resultat

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Aktuel skat | 3.105.882 | 3.771.176 |
| Ændring af udskudt skat | 278.960 | 55.000 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (2) | (20) |
| Refusion i sambeskatning | (1.647.419) | 0 |
| | 1.737.421 | 3.826.156 |

6 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede immaterielle aktiver kr. | Goodwill kr. |
|-------------------------------------|--|--------------------|
| Kostpris primo | 3.397.438 | 10.174.588 |
| Tilgange | 175.050 | 1.532.866 |
| Kostpris ultimo | 3.572.488 | 11.707.454 |
| Af- og nedskrivninger primo | (3.047.988) | (1.887.457) |
| Årets afskrivninger | (120.750) | (1.186.479) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (3.168.738) | (3.073.936) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 403.750 | 8.633.518 |

7 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| Kostpris primo | 9.464.852 | 2.967.561 |
| Tilgange | 423.357 | 299.400 |
| Afgange | (37.218) | 0 |
| Kostpris ultimo | 9.850.991 | 3.266.961 |
| Af- og nedskrivninger primo | (8.780.518) | (2.710.694) |
| Årets afskrivninger | (276.995) | (111.175) |
| Tilbageførsel ved afgang | 1.034 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (9.056.479) | (2.821.869) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 794.512 | 445.092 |

8 Finansielle aktiver

| | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. | Deposita kr. |
|-------------------------------------|---|-----------------|
| Kostpris primo | 660.000 | 584.451 |
| Tilgange | 0 | 33.229 |
| Kostpris ultimo | 660.000 | 617.680 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 660.000 | 617.680 |

9 Udskudt skat

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Immaterielle aktiver | 55.816 | 77.000 |
| Materielle aktiver | (167.588) | (261.000) |
| Andre skattepligtige midlertidige forskelle | 504.732 | 298.000 |
| Udskudt skat i alt | 392.960 | 114.000 |

10 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr. |
|------------|--|
| Anden gæld | 1.547.073 |
| | 1.547.073 |

11 Ændring i arbejdskapital

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|------------------------------|---------------------|----------------|
| Ændring i varebeholdninger | (5.777.147) | (5.618.331) |
| Ændring i tilgodehavender | (5.400.014) | 6.007.904 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 482.960 | (382.383) |
| | (10.694.201) | 7.190 |

12 Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavende indgår positiv dagsværdi af valutaterminsforretninger på 2.397 t.kr.

Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutarisikoen på forventede transaktioner i USD inden for det førstkommande år.

Der indgås valutaterminskontrakter vedrørende sikring af varekøb, når ledelsen vurderer, at det er relevant, og valutakursen er gunstig. Dagsværdireguleringen er modregnet i værdireguleringerne af de sikrede transaktioner i resultatopgørelsen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-12 måneder.

Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

13 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer og kapitalandele kr. |
|---|--|
| Dagsværdi ultimo | 68.520.542 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | (2.142.808) |

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------------------------|------------------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 2.002.210 | 2.334.787 |

15 Datterivirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|-----------------------|-----------------|-----------------|------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Bergsøe 2 Holding A/S | Lyngby-Taarbæk | A/S | 100,00 | 19.505.495 | 3.535.241 |
| GreenGate Holding A/S | Lyngby-Taarbæk | A/S | 55,8 | 55.066.551 | 9.631.613 |
| GreenGate Europe A/S | Lyngby-Taarbæk | A/S | 55,8 | 26.821.594 | 11.821.594 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|------|------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (50.355) | (56.710) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.198.896 | 4.153.903 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 2.972.378 | 7.199.205 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (7.522.603) | (1.098.068) |
| Resultat før skat | | (401.684) | 10.198.330 |
| Skat af årets resultat | 3 | 1.021.653 | (1.330.010) |
| Årets resultat | | 619.969 | 8.868.320 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 0 | 5.000.000 |
| Overført resultat | | 619.969 | 3.868.320 |
| Resultatdisponering | | 619.969 | 8.868.320 |

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 33.927.572 | 28.924.762 |
| Finansielle aktiver | 4 | 33.927.572 | 28.924.762 |
| Anlægsaktiver | | 33.927.572 | 28.924.762 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.819.020 | 290.749 |
| Andre tilgodehavender | | 1.011.387 | 488.900 |
| Tilgodehavende skat | | 168.990 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.021.643 | 3.217.470 |
| Tilgodehavender | | 4.021.040 | 3.997.119 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 32.680.086 | 43.064.360 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 32.680.086 | 43.064.360 |
| Likvide beholdninger | | 558.591 | 87.501 |
| Omsætningsaktiver | | 37.259.717 | 47.148.980 |
| Aktiver | | 71.187.289 | 76.073.742 |

Passiver

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 65.160.568 | 64.540.599 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 5.000.000 |
| Egenkapital | | 65.660.568 | 70.040.599 |
| Skyldig skat | | 0 | 3.159.060 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 0 | 2.705 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 3.161.765 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 66.625 | 66.626 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.044.539 | 879.653 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 1.882.691 | 1.015.061 |
| Skyldig skat | | 0 | 463.347 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 0 | 446.691 |
| Anden gæld | | 1.532.866 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.526.721 | 2.871.378 |
| Gældsforpligtelser | | 5.526.721 | 6.033.143 |
| Passiver | | 71.187.289 | 76.073.742 |
| Dagsværdioplysninger | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 64.540.599 | 5.000.000 | 70.040.599 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (5.000.000) | (5.000.000) |
| Årets resultat | 0 | 619.969 | 0 | 619.969 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 65.160.568 | 0 | 65.660.568 |

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|--|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 45.128 | 86.580 |
| Dagsværdireguleringer | 145.233 | 5.061.364 |
| Øvrige finansielle indtægter | 2.782.017 | 2.051.261 |
| | 2.972.378 | 7.199.205 |

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 1.358 | 121.554 |
| Dagsværdireguleringer | 7.425.670 | 792.767 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 95.575 | 183.747 |
| | 7.522.603 | 1.098.068 |

3 Skat af årets resultat

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Aktuel skat | 0 | 1.330.010 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (10) | 0 |
| Refusion i sambeskatning | (1.021.643) | 0 |
| | (1.021.653) | 1.330.010 |

4 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 67.214.768 |
| Tilgange | 4.519.055 |
| Kostpris ultimo | 71.733.823 |
| Nedskrivninger primo | (35.459.477) |
| Afskrivninger på goodwill | (438.525) |
| Andel af årets resultat | 1.806.891 |
| Udbytte | (3.715.140) |
| Nedskrivninger ultimo | (37.806.251) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 33.927.572 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer og kapitalandele kr. |
|--|--|
| Dagsværdi ultimo | 32.680.085 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | (6.630.838) |

6 Eventualforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

Forskellen mellem egenkapital tilhørende selskabets kapitalejere jf. koncernregnskabet og egenkapital jf. moderselskabets balance skyldes omvurdering i koncernregnskabet af de 37% kapitalandele i GreenGate Holding A/S der er ejet via Bergsøe 2 Holding A/S. Omvurderingen er foretaget på det tidspunkt, hvor Hambros Holding A/S opnåede kontrol over GreenGate Holding A/S, baseret på købesummen der er betalt ved køb af yderligere kapitalandele i GreenGate Holding A/S pr. 1. juli 2019.

Manglende sammenlignelighed

Koncernen har omlagt regnskabsår. Regnskabsåret 2020/21 udgjorde 9 måneder for perioden 01.10.2020 - 30.06.2021. Sammenligningstal er derfor ikke sammenlignelige.

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og ekstern omkostninger

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. 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.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden for software udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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 fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid År |
|---|------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende 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.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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