

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

JASAT HOLDING APS

Paradisvænget 26, Øverød

2840 Holte

CVR-nummer 40 27 01 08

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 29/6 2022

Anders Eikemo Thorgaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-5
Påtegninger	
Ledespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7-9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10-21
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	22
Balance pr. 31. december 2021	23-24
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2021	25-26
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	27
Noter	28-41

Selskab

JASAT Holding ApS
Paradisvænget 26, Øverød
2840 Holte

CVR-nummer 40 27 01 08

Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion

Anders Eikemo Thorgaard

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, Statsautoriseret revisor
Simon Morthorst, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været vaskerivirksomhed.

Moderselskabet:

JASAT Holding ApS' hovedaktivitet har været service- og investeringsvirksomhed samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Selskabet er pr. 1/1 2021 fusioneret med datterselskabet Jasat Holding ApS med Ny Jasat ApS som det fortsættende selskab. Ny Jasat ApS har efterfølgende foretaget navneændring til Jasat Holding ApS.

Udviklingen i koncernens henholdsvis moderselskabets aktiviteter og forhold

Koncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 178.642.

Moderselskabet:

Resultatet af moderselskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 25.225.

Opfølgning på tidligere udmeldte forventninger

Koncernen:

Der var forventet et højere resultat for 2021 end 2020, som følge af de negative effekter på koncernens drift af regeringens nedlukninger, som følge af det globale udbrud af COVID-19 (coronavirus) i 2020. Ledelsen anser årets koncernresultatet for tilfredsstillende.

Moderselskabet:

Der var forventet et højere resultat for 2021 end 2020, som følge af de negative effekter på driften i selskabets tilknyttede virksomheder af regeringens nedlukninger, som følge af det globale udbrud COVID-19 (coronavirus) i 2020. Ledelsen anser årets resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning medfører det fortsatte udbrud af sygdommen COVID-19, at restriktionerne i Danmark fortsat er gældende, herunder at hotel, restaurant og cafe brancherne er påvirket af begrænsede åbningstider primo 2022.

Det er dog ledelsens vurdering, at restriktionerne i starten af 2022 ikke vil resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Endvidere må det antages, at den længerevarende krise i Ukraine vil medføre usikkerheder på de globale aktiemarkeder, hvilket kan medføre negative kursudsving på selskabets værdipapirbeholdning.

Der er herudover ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 31. december 2021.

Den forventede udviklingKoncernen:

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår i niveauet mio kr. 80-100, bl.a. som følge af de restriktioner der er primo 2022 i forbindelse med udbruddet af COVID-19 (coronavirus).

Moderselskabet:

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår i niveauet mio kr. 20-25, bl.a. som følge af de restriktioner der er primo 2022 i forbindelse med udbruddet af COVID-19 (coronavirus), som kan påvirke resultatet i de tilknyttede virksomheder. Udviklingen i de globale aktiermarkeder er ligeledes generelt usikker og kan påvirkes negativt ved en længerevarende krise i Ukraine.

Miljøforhold

Koncernens miljøpolitik er vedvarende at reducere miljøpåvirkningen af koncernens aktiviteter, herunder at nedsætte energiforbruget ved virksomhedens produktion samt at minimere støj af koncernens aktiviteter.

Udviklingsaktiviteter

Der foregår ingen forskning i koncernen, men derimod markeds-, produktions- og distributionsudvikling.

CSR-politik

Koncernen er omfattet af reglerne om redegørelse for samfundsansvar og koncernens CSR-rapporter kan rekvireres her:

De Forenede Dampvaskerier A/S' CSR-politik kan rekvireres her:

<http://medie.dfd.dk/DFD/csr-rapporter1/csr-rapport-2021/csr-rapport-2021/?page=1>

Textilia Tvätt & Textilservice AB's CSR-politik kan rekvireres her:

http://www.textilia.se/wp-content/uploads/2022/03/Textilia_Hållbarhetsrapport_2021_220328_webb.pdf

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernens politik og målsætning er, at rekruttering og udvælgelse af kandidater til ledende stillinger sker med udgangspunkt i en vurdering af kombinationen af kandidaternes faglige kvalifikationer og de påkrævede kompetencer, der tilsammen komplementerer virksomhedens strategi og det øvrige ledende organ mest optimalt. Der sættes således gennem denne politik og målsætning fokus på en række indsatser og retningslinjer, der skal sikre, at alle, uanset køn og øvrige ligestillingsregler, vurderes ud fra ens kriterier, hvilket på nuværende tidspunkt bevirker, at der i koncernen er en lige fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen og i ledende stillinger. Rekruttering af øvrige medarbejdere i koncernen sker med udgangspunkt i samme politik og målsætning. Herudover er der også faste retningslinjer for, at alle medarbejdere og ledere har lige muligheder for medarbejderudviklingssamtaler, faglig sparring og lederudvikling. Disse retningslinjer er med til at sikre den løbende faglige kompetenceudvikling af hver enkelt medarbejder.

Fordeling af mand / kvinde i selskabets direktion

Mænd: 1

Kvinder: 0

Fordeling af mand / kvinde i lederstillinger i koncernen

Mænd: 14

Kvinder: 10

Der er således en ligelig fordeling af mænd og kvinder i koncernens lederstillinger.

Dataetik

Moderselskabet har ikke udarbejdet en politik for dataetik, da selskabet ikke har aktivitet ud over ejerskab i tilknyttede virksomheder samt investeringer i andre værdipapirer og kapitalandele.

Datterselskabet De Forenede Dampvaskerier A/S er omfattet af reglerne om redegørelse for virksomhedens dataetik, hvor dataetik er et nøgle område som har udviklet sig gennem processer, opmærksomhed og uddannelse af organisationen.

Vores dataetiske principper sikre, at data behandles korrekt og ansvarligt, når data anvendes i organisationen.

Vi monitorerer og opdaterer løbende vores dataetiske tilgang for at følge den samfundsmæssige og lovgivningsmæssige udvikling på området, for at beskytte det enkeltes individs privatliv og sikre organisationens omdømme og reducere juridiske og forretningsmæssige risici.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i tkr.	2019	2020	2021
Resultatopgørelse			
Nettoomsætning	1.635.420	1.746.110	1.856.352
Resultat af primær drift	106.831	31.272	221.230
Resultat af finansielle poster	-5.602	1.245	-2.659
Årets resultat	73.262	17.079	178.642
Balance			
Balancesum	2.569.048	2.842.337	3.173.260
Investeringer i materielle anlægsaktiver	332.785	420.967	651.387
Investeret kapital	1.656.333	1.662.026	2.055.333
Egenkapital	1.248.035	1.219.032	1.362.450
Nøgletal			
Dækningsgrad	92,0	92,2	91,5
Overskudsgrad	6,5	1,8	11,9
Afkast af investeret kapital	6,6	1,9	11,9
Soliditetsgrad	48,6	42,9	42,9
Forrentning af egenkapital	6,0	1,4	13,8

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for JASAT Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 29. juni 2022

I direktionen

Anders Eikemo Thorgaard
Direktør

Til kapitalejeren i JASAT Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JASAT Holding 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar

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 ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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 væsentlig 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.

Søborg, den 29. juni 2022

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor
mne19759

Simon Morthorst
statsautoriseret revisor
mne29383

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C- virksomhed.

De væsentligste områder af anvendt regnskabspraksis er som følger og er ændret i forhold til sidste år.

ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabsloven er ændret for så vidt angår tilføjes af regnskabsposten kapitalinteresser, hvor kapitalandele i associerede virksomheder nu er en delmængde af kapitalinteresser. Kapitalinteresser og kapitalandele i associerede virksomheder må fortsat præsenteres som to særskilte poster, såfremt selskabet besidder begge typer af kapitalinteresser. Selskabet besidder dog alene associerede virksomheder i gruppen kapitalinteresser, og kan med baggrund i fortolkningen af årsregnskabsloven dermed ikke længere opretholde præsentationen af kapitalinteressen som kapitalandele i associerede virksomheder. Med baggrund heri er præsentationen ændret fra kapitalandele i associerede virksomheder til kapitalinteresser. Sammenligningstal er korrigeret i overensstemmelse hermed. Ændringen har ikke haft effekt på resultat, balance eller egenkapital.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutning i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

KONCERNINTERNE VIRKSOMHEDSSAMMENLÆGNINGER

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger og fusioner er sammenlægningsmetoden anvendt, hvorved sammenligningstal og egenkapital tilpasses såfremt væsentligt for årsregnskabet.

I tilknytning til fusionen med Jasat Holding ApS pr. 1/1-2021 er sammenligningstallene tilpasset, i overensstemmelse hermed. Egenkapitalen primo er ikke påvirket heraf, idet fusionen er en lodret fusion.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet ved salg af handelsvarer og produktionsmetode ved salg af vaskeri-/serviceydelser. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer og forbrugsomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver, lønrefusion samt indtægter i forbindelse med statsstøtteordningerne under COVID-19.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af driftsresultatet i kapitalinteresserne reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Jasat Holding ApS som administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Koncerngoodwill	5-20 år
Goodwill	5-10 år
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10 år

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer.

Koncerngoodwill er afskrevet over 5-20 år, idet aktivets økonomiske levetid som minimum vurderes at være på 5-20 år. Det er ledelsens opfattelse, at koncerngoodwill danner grundlag for selskabets tilstrækkelige indtjening i en periode på mindst 5-20 år.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under opførelse.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

Materielle anlægsaktiver, fortsat

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0-5 %
Linnedbeholdning	3-5 år	0 %
Grunde og bygninger	30-40 år	0-20%
Tekniske anlæg og maskiner	5-20 år	0-5 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-5 %

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder anses indre værdis metode som en målemetode.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5-20 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalinteressen måles til den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige indre værdi i kapitalinteresserne reguleret for interne udbytter og avancer.

For kapitalinteresser i udenlandske virksomheder er resultat og egenkapital omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i kapitalinteresserne, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Kapitalinteresser, fortsat

Køb af kapitalinteresser indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor associeringsforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalinteresserne.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 - 20 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data og registreringer.

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen sammen med de øvrige værdireguleringer under posten indtægter af kapitalinteresser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalinteresser henlægges via resultatdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i virksomhederne.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til om sættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til miljø- og pensionsforpligtelser samt lignende forpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når der foreligger en retlig eller faktisk forpligtelse opstået som følge af en begivenhed, som er indtrådt inden balancedagen, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliseret restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i den løbende likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Dækningsgrad} = \frac{\text{Dækningsbidrag} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gng. investeret kapital}^{**}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

** Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver med tillæg af nettoarbejdskapital.

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2021	2020	2021	2020	
Nettoomsætning	1.856.351.897	1.746.109.931	0	0	2
Vareforbrug	-158.069.749	-136.724.868	0	0	
Andre driftsindtægter	114.374.729	37.119.005	0	0	
BRUTTOFORTJENESTE	1.812.656.877	1.646.504.068	0	0	
Andre eksterne omkostninger	-289.750.043	-280.825.390	-117.150	-47.188	
Personaleomkostninger	-921.784.077	-932.880.229	0	0	3
INDTJENINGSBIDRAG	601.122.757	432.798.449	-117.150	-47.188	
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	-377.805.024	-399.096.753	0	0	4,5
Andre driftsomkostninger	-2.087.658	-2.429.612	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	221.230.075	31.272.084	-117.150	-47.188	
Indtægter af kap.andele i tilknyttede virks.	0	0	16.597.138	99.271	6,7
Indtægter af kapitalinteresser	0	138.622	0	0	6,8
Andre finansielle indtægter	12.248.177	18.002.032	13.721.317	17.007.227	9
Øvrige finansielle omkostninger	-14.907.479	-16.756.596	-2.125.167	-2.355.404	10
RESULTAT FØR SKAT	218.570.773	32.656.142	28.076.138	14.703.906	
Skat af årets resultat	-39.928.355	-15.577.275	-2.851.530	-3.178.054	11
ÅRETS RESULTAT	178.642.418	17.078.867	25.224.608	11.525.852	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020	
Koncerngoodwill	322.676.797	348.099.362	0	0	4
Færdiggjorte udviklingsprojekter	43.338.313	37.365.700	0	0	4
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	366.015.110	385.465.062	0	0	
Indretning af lejede lokaler	4.503.067	4.899.262	0	0	5
Linnedbeholdning	621.064.853	584.941.781	0	0	5
Grunde og bygninger	890.360.184	669.408.170	0	0	5
Tekniske anlæg og maskiner	434.381.700	403.357.313	0	0	5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44.414.574	54.231.885	0	0	5
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.994.724.378	1.716.838.411	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	285.911.636	121.554.539	6,7
Kapitalinteresser	20.494.193	19.395.765	0	0	8
Andre værdipapirer og kapitalandele	12.856.462	6.625.791	0	0	8
Andre tilgodehavender	12.951.940	12.509.990	0	0	8
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	46.302.595	38.531.546	285.911.636	121.554.539	
ANLÆGSAKTIVER	2.407.042.083	2.140.835.019	285.911.636	121.554.539	
Færdigvarer og handelsvarer	10.149.669	6.821.198	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	10.149.669	6.821.198	0	0	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	327.170.326	289.912.799	0	0	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	35.477.661	0	
Tilgodehavende hos kapitalinteresser	252.443	86.749	252.443	1.687.184	
Andre tilgodehavender	6.985.680	152.361.063	785.215	130.573.986	
Tilgodehavende selskabsskat	0	2.755.201	0	2.755.201	11
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	18.873.345	4.189.584	11
Periodeafgrænsningsposter	25.867.466	19.746.188	0	0	13
TILGODEHAVENDER	360.275.915	464.862.000	55.388.664	139.205.955	
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	37.782.539	134.726.719	37.782.539	134.726.719	14
LIKVIDE BEHOLDNINGER	358.009.501	95.092.344	3.195.186	4.771.537	
OMSÆTNINGSAKTIVER	766.217.624	701.502.261	96.366.389	278.704.211	
AKTIVER I ALT	3.173.259.707	2.842.337.280	382.278.025	400.258.750	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020	
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000	15
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			0	0	
Overkurs ved stiftelse	0	0	0	0	
Overført resultat	334.997.102	320.662.535	334.997.102	320.662.535	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	
Minoritetsinteresser	1.017.402.997	888.319.959	0	0	
EGENKAPITAL	1.362.450.100	1.219.032.494	345.047.102	330.712.535	
Hensættelser til udskudt skat	168.356.327	163.605.588	0	0	11
Andre hensatte forpligtelser	28.847.900	24.867.900	0	0	16
HENSATTE FORPLIGTELSE	197.204.227	188.473.488	0	0	
Gæld til kreditinstitutter	525.333.283	540.925.661	0	0	17
Gæld til realkreditinstitutter	59.284.639	0			17
Leasingforpligtelser	116.803.774	128.132.710	0	0	17
Anden gæld	1.075.118	56.214.758	0	0	17
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	702.496.814	725.273.129	0	0	
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	71.052.808	11.639.038	0	0	17
Gæld til kreditinstitutter	491.663.402	142.963.809	0	0	
Modtagne forudbetalinger	18.354.344	21.381.431	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	119.960.943	124.492.232	41.250	41.250	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.936.194	69.422.318	
Skyldig selskabsskat	20.528.217	1.939.000	20.836.474	0	11
Periodeafgrænsningsposter	10.094.730	14.801.931	0	0	18
Anden gæld	179.454.122	392.340.728	7.417.005	82.647	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	911.108.566	709.558.169	37.230.923	69.546.215	
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	1.613.605.380	1.434.831.298	37.230.923	69.546.215	
PASSIVER I ALT	3.173.259.707	2.842.337.280	382.278.025	400.258.750	

- 1 Særlige poster
- 12 Resultatdisponering
- 19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 20 Eventualforpligtelser
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Kontraktlige forpligtelser
- 23 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
- 24 Nærtstående parter
- 25 Reguleringer (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse	KONCERNEN				
	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2020	50.000	318.310.751	10.000.000	919.674.218	1.248.034.969
Afgang ved spaltning	0	0	0	-25.632.908	-25.632.908
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-17.650.000	-27.650.000
Overført via resultatdisponeringen	0	1.525.852	10.000.000	5.553.015	17.078.867
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	892.586	0	6.802.871	7.695.457
Egenkapitalposter i datterselskaber	0	-66.654	0	-427.237	-493.891
Egenkapital pr. 1/1 2021	50.000	320.662.535	10.000.000	888.319.959	1.219.032.494
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-17.650.000	-27.650.000
Overført via resultatdisponeringen	0	15.224.608	10.000.000	153.417.810	178.642.418
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-587.336	0	-4.411.270	-4.998.606
Egenkapitalposter i datterselskaber	0	-302.705	0	-2.273.502	-2.576.207
Egenkapital pr. 31/12 2021	<u>50.000</u>	<u>334.997.102</u>	<u>10.000.000</u>	<u>1.017.402.997</u>	<u>1.362.450.100</u>

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2020	50.000	0	318.310.751	10.000.000	328.360.751
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	1.525.852	10.000.000	11.525.852
Egenkapitalposter i datterselskaber	0	0	825.932	0	825.932
Egenkapital pr. 1/1 2021	50.000	0	320.662.535	10.000.000	330.712.535
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	15.224.608	10.000.000	25.224.608
Egenkapitalposter i datterselskaber	0	0	-890.041	0	-890.041
Egenkapital pr. 31/12 2021	50.000	0	334.997.102	10.000.000	345.047.102

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		MODER	Note
	2021	2020		
Årets resultat	178.642.418	17.078.867		
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	377.805.024	399.096.753		
Reguleringer	-24.078.795	-1.927.436		25
Ændring i varebeholdninger	-3.328.471	-1.794.198		
Ændring i tilgodehavender	101.467.163	-142.026.072		
Ændring i andre hensatte forpligtelser	4.247.720	957.417		
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld	-280.291.823	272.815.193		
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	354.463.235	544.200.524		
Renteindbetalinger og lignende	12.248.177	18.002.032		
Renteudbetalinger og lignende	-14.907.479	-16.756.596		
Betalt selskabsskat	-13.576.054	-17.919.199		
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	338.227.879	527.526.761		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-23.930.100	-155.412.081		
Køb af materielle anlægsaktiver	-651.386.911	-424.582.155		
Salg af materielle anlægsaktiver	98.062.420	25.467.641		
Salg/køb af værdipapirer	96.944.180	-43.464.361		
Salg/køb af finansielle anlægsaktiver	-7.826.999	4.871.004		
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-488.137.410	-593.119.952		
Betaling/optagelse af langfristet gæld i øvrigt	103.106.031	-39.594.244		
Afdrag på finansielle leasingforpligtelser	-11.328.936	-5.817.788		
Betalt udbytte	-27.650.000	-27.650.000		
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	64.127.095	-73.062.032		
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-85.782.436	-138.655.222		
Likvider pr. 1/1.2021	-47.871.465	90.783.757		
LIKVIDER PR. 31/12 2021	-133.653.901	-47.871.465		
Som kan specificeres således:				
Likvide beholdninger	358.009.501	95.092.344		
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-491.663.402	-142.963.809		
LIKVIDER PR. 31/12 2021	-133.653.901	-47.871.465		

1	Særlige poster	KONCERN		MODER	
		2021	2020	2021	2020
	Modtaget lønkompensation i statens støtteordninger under COVID-19	16.715.969	19.429.957	0	0
	I ALT	16.715.969	19.429.957	0	0
Særlige poster er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopførelsen.					
2	Nettoomsætning	2021	2020	2021	2020
	Tekstilservice, Danmark	1.273.492.439	1.265.738.708	0	0
	Tekstilservice, Sverige	562.150.398	465.223.762	0	0
	Tekstilservice, Norge	19.116.368	15.147.461	0	0
	Øvrige aktiviteter	1.592.692	0	0	0
	I ALT	1.856.351.897	1.746.109.931	0	0
3	Personaleomkostninger	2021	2020	2021	2020
	Gager og lønninger	837.993.332	851.451.544	0	0
	Pensioner	65.751.054	67.249.192	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	18.039.691	14.179.493	0	0
	I ALT	921.784.077	932.880.229	0	0
	Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	2.039	2.118	0	0

I henhold til årsregnskabslovens §98b, stk. 3 er gage til direktion ikke oplyst.

Moderselskabet har ikke andre ansatte en selskabets direktør, som er ulønnet i dette selskab.

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

KONCERNEN

	Koncern- goodwill	Færdiggjorte udviklings- projekter	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	486.592.380	48.457.288	535.049.668	486.560.007
Afgang ved spaltning	0	0	0	-82.489.880
Reklassificering	0	0	0	-400.665
Tilgang i året	11.742.406	12.187.694	23.930.100	156.485.686
Afgang i året	0	0	0	-33.641.441
Valutakursregulering	-4.895.215	0	-4.895.215	8.535.960
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	493.439.571	60.644.982	554.084.553	535.049.668
Afskrivninger pr. 1/1 2021	138.493.018	11.091.588	149.584.606	179.412.321
Afgang ved spaltning	0	0	0	-56.856.972
Reklassificering	0	0	0	-178.592
Afskrivninger i året	33.584.988	6.215.081	39.800.069	33.548.781
Nedskrivninger i året	0	0	0	25.449.550
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	-33.641.441
Valutakursregulering	-1.315.232	0	-1.315.232	1.850.959
AF- OG NEDSKRIVNINGER. PR. 31/12 2021	170.762.774	17.306.669	188.069.443	149.584.606
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	322.676.797	43.338.313	366.015.110	385.465.062

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører primært udvikling af nyt produktionssoftware. Projekterne er færdiggjorte og ibrugtaget. Interne undersøgelser har påvist, at bl.a. det nye produktionssoftware vil medføre et markant løft i produktivitet mm.

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver

KONCERNEN

	Indretning af lejede lokaler	Linned- beholdning	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	12.375.875	1.247.808.829	866.222.812	823.032.685	172.022.605	3.121.462.806	2.736.445.356
Tilgang ved fusion	0	0	0	0	0	0	6.159.959
Reklassificering	0	0	0	0	0	0	400.665
Tilgang i året	775.441	277.108.096	272.113.273	86.145.925	15.244.176	651.386.911	420.967.448
Afgang i året	-351.521	-139.243.911	-24.876.144	-29.368.199	-22.510.902	-216.350.677	-69.926.626
Valutakursregulering	0	-8.946.809	-2.852.833	-5.033.366	-594.920	-17.427.928	27.416.004
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	12.799.795	1.376.726.205	1.110.607.108	874.777.045	164.160.959	3.539.071.112	3.121.462.806
Opskrivninger pr. 1/1 2021	0	0	2.287.368	0	0	2.287.368	2.287.368
Årets opskrivninger	0	0	-2.287.368	0	0	-2.287.368	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	0	0	0	0	0	0	2.287.368
Afskrivninger pr. 1/1 2021	7.476.613	662.867.048	199.102.010	419.675.372	117.790.720	1.406.911.763	1.100.077.608
Tilgang fusion	0	0	0	0	0	0	2.545.252
Reklassificering	0	0	0	0	0	0	178.592
Afskrivninger i året	820.115	237.155.387	29.463.757	45.011.007	21.793.977	334.244.243	310.846.177
Nedskrivninger i året	0	0	0	951.045	2.809.667	3.760.712	29.252.245
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-139.035.079	-7.093.932	-22.615.894	-22.210.506	-190.955.411	-49.459.587
Valutakursregulering	0	-5.326.004	-1.224.911	-2.626.185	-437.473	-9.614.573	13.471.476
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	8.296.728	755.661.352	220.246.924	440.395.345	119.746.385	1.544.346.734	1.406.911.763
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	4.503.067	621.064.853	890.360.184	434.381.700	44.414.574	1.994.724.378	1.716.838.411
Regnskabsm. værdi uden opskrivninger			890.360.184			890.360.184	667.120.802

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver, fortsat

KONCERNEN

	Indretning af lejede lokaler	Linned- beholdning	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2020
Salgspris, afgang	351.521	208.833	92.508.484	4.664.647	328.935	98.062.420	25.467.641
Regn,værdi, afgang	-351.521	-208.833	-17.782.212	-6.752.305	-300.396	-25.395.267	-20.467.039
FORTJ./TAB VED SALG	0	0	74.726.272	-2.087.658	28.539	72.667.153	5.000.602
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	0	89.064.167	45.338.298	0	134.402.465	144.170.706

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabet indregner og måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser efter equity-metoden, hvorfor angivelse af kapitalinteressers og tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital kan udelades med henvisning til årsregnskabslovens § 97a, stk. 3, nr. 3.

Tilknyttede virksomheder omfatter:

	Ejerandel
Steensgaard Herregaard ApS	100 %
JASAT ApS, Rudersdal	25 %

JASAT ApS har følgende direkte ejerandele:

Kivi Tex A/S, Skovlunde	47%
-------------------------	-----

Kivi Tex A/S har følgende direkte ejerandele:

De Forenede Dampvaskerier A/S, Skovlunde	100 %
Kivi-TEX Ejendomme ApS, Skovlunde	100 %
Søndre Ringvej 18 ApS, Skovlunde	100 %
Dyregårdsvej 1 ApS, Skovlunde	100 %
Meterbuen 23 ApS, Skovlunde	100 %
Nørgaardsvej 24 ApS, Skovlunde	100 %
Birkebakken 10 ApS, Skovlunde	100 %
Ormhøjgårdvej 12 ApS under frivillig likvidation, Skovlunde	100 %
Fastighets AB Skvadronvägen 3, Sverige	100 %
UAB upcy prop, Litauen	100 %
UAB upcy, Litauen	100 %
UPCY ApS, Skovlunde	100 %

De Forenede Dampvaskerier A/S har følgende direkte ejerandele:

Måttexpressen A/S, Køge	100 %
Lavare Holding AB, Sverige	100 %

Lavare Holding AB har følgende direkte ejerandele:

Texi AS, Norge	100 %
Textilia Tvätt & Textilservice AB, Sverige	100 %
Simrim KB, Sverige	100 %
Simören KB, Sverige	100 %
Tvättkarlen KB, Sverige	100 %
Tvättlågen KB, Sverige	100 %
Tvälljänst Group AB, Sverige	20 %

Kapitalinteresser i Jasat Holding ApS:

TASAJ ApS, Skovlunde	6,25 %
----------------------	--------

TASAJ ApS har følgende direkte ejerandele:

Byrd Holding ApS, København	25,7 %
-----------------------------	--------

Byrd Holding ApS, har følgende direkte ejerandele:

Byrd ApS, København	100 %
---------------------	-------

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	MODER	
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
Kostpris pr. 1/1 2021	238.000.000	238.000.000
Tilgang	151.000.000	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	<u>389.000.000</u>	<u>238.000.000</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2021	0	0
Årets resultat	16.597.138	99.271
Egenkapitalreguleringer i tilknyttede virksomheder	-890.041	825.930
Modtaget udbytte i året	-2.350.000	0
Overført til nedskrivninger	<u>-13.357.097</u>	<u>-925.201</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 1/1 2021	116.445.461	117.370.662
Overført fra opskrivninger	-13.357.097	-925.201
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	<u>103.088.364</u>	<u>116.445.461</u>
REGN.VÆRDI PR. 31/12 2021	<u>285.911.636</u>	<u>121.554.539</u>

**8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

	KONCERNEN				31/12 2020
	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre tilgode- havender	I alt	
Kostpris pr. 1/1 2021	19.758.275	6.625.791	12.509.990	38.894.055	47.407.168
Reklassifikation	-55.950	0	0	-55.950	-2.000.000
Afgang ved spaltning	0	0	0	0	-4.335.974
Tilgang i året	1.631.322	6.230.671	467.350	8.329.343	25.153.954
Afgang i året	0	0	0	0	-27.478.446
Valutakursregulering, udenlandske enheder	-338.322	0	-25.400	-363.722	147.353
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	20.995.325	12.856.462	12.951.940	46.803.727	38.894.055
Opskrivninger pr. 1/1 2021	138.622	0	0	138.622	0
Reklassifikation	-138.622	0	0	-138.622	0
Årets resultat	0	0	0	0	138.622
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	0	0	0	0	138.622
Afskrivninger pr. 1/1 2021	501.132	0	0	501.132	2.563.892
Reklassifikation	0	0	0	0	-559.275
Afgang ved spaltning	0	0	0	0	-1.503.485
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021	501.132	0	0	501.132	501.132
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	20.494.193	12.856.462	12.951.940	46.302.595	38.531.546
Heraf udgør bogført værdi af goodwill	14.179.321				

	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
9 Andre finansielle indtægter				
Renteindt. fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	77.553
Finansielle indtægter i øvrigt	12.248.177	18.002.032	13.721.317	16.929.674
I ALT	12.248.177	18.002.032	13.721.317	17.007.227
	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
10 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteomk fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	43.261
Finansielle omkostninger i øvrigt	14.907.479	16.756.596	2.125.167	2.312.143
I ALT	14.907.479	16.756.596	2.125.167	2.355.404
	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
11 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat				
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	34.920.472	18.700.576	2.851.530	3.178.054
Udskudt skat	5.007.883	-3.123.301	0	0
	39.928.355	15.577.275	2.851.530	3.178.054
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2021	-816.201	-1.954.275	-6.944.785	-7.543.054
Tilgang ved køb	0	356.697	0	0
Betalt vedrørende tidligere år	2.755.201	5.279.851	6.944.785	7.543.054
Betalt vedrørende tidligere år, udenlandske enheder	-1.939.000	-3.682.273	0	0
Betalt acontoskat	-735.000	-10.000.000	-735.000	-10.000.000
Betalt acontoskat, udenlandske enheder	-13.503.854	-9.398.504	0	0
Udbytteskat	-153.401	-118.273	-153.401	-118.273
Skat af årets skattepligtige indkomst	34.920.472	18.700.576	2.851.530	3.173.488
SKYLDIG PR. 31/12 2021	20.528.217	-816.201	1.963.129	-6.944.785
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat, Sverige	-308.257	1.939.000	0	0
Skyldig/tilgodehavende selskabsskat, Danmark	20.836.474	-2.755.201	20.836.474	-2.755.201
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	-18.873.345	-4.189.584
SKYLDIG PR. 31/12 2021	20.528.217	-816.201	1.963.129	-6.944.785

11 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat, fortsat	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<u>Udskudt skat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2021	163.605.588	166.243.894	0	0
Afgang ved salg/Tilgang ved køb	414.114	-756.054		
Valutakursregulering	-671.258	1.241.049	0	0
Årets udskudte skat	5.007.883	-3.123.301	0	0
SKYLDIG PR. 31/12 2021	<u>168.356.327</u>	<u>163.605.588</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Immaterielle anlægsaktiver	12.875.597	11.845.150	0	0
Materielle anlægsaktiver	139.402.424	134.345.064	0	0
Omsætningsaktiver	-2.730.522	-725.988	0	0
Hensatte forpligtelser	18.808.828	18.141.362	0	0
I ALT	<u>168.356.327</u>	<u>163.605.588</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2021	2020	2021	2020
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	15.224.608	1.525.852	15.224.608	1.525.852
Minoritetsaktionærs andel af årets resultat	153.417.810	5.553.015	0	0
ÅRETS RESULTAT	178.642.418	17.078.867	25.224.608	11.525.852

13 Periodeafgrænsningsposter	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Forsikringer, abonnementer m.m.	4.818.321	3.934.630	0	0
Leasing	926.376	819.588	0	0
Erstatninger	17.302.032	11.230.865	0	0
Øvrigt	2.761.334	3.761.105	0	0
I ALT	25.808.063	19.746.188	0	0

14 Værdipapirer og kapitalandele	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	-669.314	0	-669.314	0
Dagsværdi pr. 31/12 2021	7.587.026	37.977.738	7.587.026	37.977.738

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	7.285.141	11.865.358	7.285.141	11.865.358
Dagsværdi pr. 31/12 2021	30.195.513	134.726.719	37.782.539	96.748.981

Urealiserede kursgevinster er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og urealiserede kurstab er indregnet i resultatopgørelsen under øvrige finansielle omkostninger.

15 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 50.000 stk. anparter á kr. 1,00. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

16 Andre hensatte forpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Andre hensatte forpligtelser pr. 1/1 2021	24.867.900	23.468.900	0	0
Valutakursreguleringer	-267.720	441.583	0	0
Anvendt i året	0	0	0	0
Hensat for året	4.247.720	957.417	0	0
ANDRE HENSATTE FORP. PR. 31/12 2021	28.847.900	24.867.900	0	0
Andre hensatte forpligtelser består af:				
Miljøforpligtelse	21.593.400	21.805.241	0	0
Pensionsforpligtelser	7.254.500	3.062.659	0	0
I ALT	28.847.900	24.867.900	0	0

Hensættelse til miljøforpligtelse er indregnet på baggrund af miljørapport fra rådgivende ingeniørfirma, idet der henstår en oprydning på et vaskeri i Sverige.

17 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Gæld til kreditinstitutter	525.333.283	540.925.661	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	61.784.639	0		
Leasingforpligtelser	128.147.342	139.243.583	0	0
Anden gæld	58.284.358	56.742.923	0	0
I ALT	773.549.622	736.912.167	0	0
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.500.000	0		
Leasingforpligtelser	11.343.568	11.110.873	0	0
Anden gæld	57.209.240	528.165	0	0
AFDRAG NÆSTE ÅR	71.052.808	11.639.038	0	0
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	49.284.639	0		
Leasingforpligtelser	72.770.384	81.357.271	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	122.055.023	81.357.271	0	0

18 Periodeafgrænsningsposter	KONCERN		MODER	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
Serviceydelser	10.094.730	14.801.931	0	0
I ALT	10.094.730	14.801.931	0	0

19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	KONCERN	
	31/12 2021	31/12 2020
Honorar for lovpligtig revision	1.748.790	1.631.301
Honorar for skatterådgivning	362.380	306.670
Honorar for andre erklæringsopgaver	0	0
Honorar for andre ydelser	520.050	628.680
I ALT	2.631.220	2.566.652

20 **Eventualforpligtelser**

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

21 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncernen:

Koncernen har i Kivi-TeX A/S og Kivi-TeX Ejendomme ApS afgivet negativ pledge erklæring overfor Danske Bank, som gør, at selskaberne ikke kan afhænde væsentlige aktiver eller optage gæld uden bankens samtykke.

Koncernen har stillet arbejdsgarantier overfor trediemand på t.kr. 8.134 via kreditinstitut.

Moderselskabet:

Moderselskabet har afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor kreditinstitut i Steensgaard Herregård ApS. Gælden til kreditinstitut udgør t.kr. 1.564 pr. 31. december 2021.

22 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af biler og lastbiler. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 66.901. Heraf forfalder ca. t.kr. 24.740 inden for 1 år og ca t.kr. 2.196 efter 5 år.

Koncernen har indgået huslejekontrakter på flere lokationer med forskellige opsigelsesvarsler og uopsigelighedsperioder, hvoraf den længste går til 2046. Den samlede årlige huslejeoplygtelse udgør t.kr. 6.800.

Koncernen er limited partner i AXCEL VI, og har forpligtet sig til betaling af T.EURO 4.000, hvoraf de T.EURO 1.048 er betalt pr. 31/12-2021.

23 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning medfører det fortsatte udbrud af sygdommen COVID-19, at restriktionerne i Danmark fortsat er gældende, herunder at hotel, restaurant og cafe brancherne er påvirket af begrænsede åbningstider primo 2022.

Det er dog ledelsens vurdering, at restriktionerne i starten af 2022 ikke vil resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Endvidere må det antages, at en længerevarende krise i Ukraine vil medføre usikkerheder på de globale aktiemarkeder, hvilket kan medføre negative kursudsving på selskabets værdipapirbeholdning.

Der er herudover ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 31. december 2021.

24 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Anders Eikemo Thorgaard, Holte

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Direktør samt anpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Der er ikke i regnskabsåret indgået aftaler eller på anden måde gennemført handler eller transaktioner med selskabet, hvor direktionen har økonomisk interesse ud over transaktioner, der følger af ansættelsesforholdet.

25 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	2021	2020
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-72.667.153	-5.000.602
Andre finansielle indtægter	-12.248.177	-18.002.032
Øvrige finansielle omkostninger	14.907.479	16.756.596
Skat af årets skattepligtige indkomst	34.920.472	18.700.576
Valutakursregulering, udenlandske datterselskaber	6.002.758	-11.398.792
Afgang ved salg/Tilgang ved køb	-2.057	140.119
Regulering af udskudt skat	5.007.883	-3.123.301
I ALT	<u>-24.078.795</u>	<u>-1.927.436</u>

PENNEO

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

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

Anders Eikemo Thorgaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-475356589714

IP: 87.116.xxx.xxx

2022-06-29 15:38:15 UTC

NEM ID 

Simon Morthorst

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:58129611

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-06-29 15:39:41 UTC

NEM ID 

Flemming Andreasen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1246528237452

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-06-29 16:46:07 UTC

NEM ID 

Anders Eikemo Thorgaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-475356589714

IP: 87.116.xxx.xxx

2022-06-29 18:28:59 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: QJFC8-EE3ZZ-2HOJM-UBOOT-C7E3W-MA7BG

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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