

AAD Holding ApS

c/o Nicolaj Due
Gammel Vartov Vej 10
2900 Hellerup

CVR-nr. 33 03 94 84

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 03/05 2023

Johan Nikolaj Due
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	17
Balance pr. 31. december 2022	18
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022	22
Noter	23

Selskabsoplysninger

Selskabet

AAD Holding ApS
c/o Nicolaj Due
Gammel Vartov Vej 10
2900 Hellerup

CVR-nr.: 33 03 94 84
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022
Hjemsted: København

Direktion

Johan Nikolaj Due, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for AAD Holding ApS.

Årsrapporten aflægges 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 3. maj 2023

Direktion

Johan Nikolaj Due
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AAD Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AAD Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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 for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 sammenblandinger, 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

Horsens, den 3. maj 2023

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Dorrit Kirckhoff Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35838

Koncernoversigt

Moderselskab

AAD Holding ApS

Konsoliderede
dattervirksomheder

51%

Waternlife ApS

100%

Ejendommen Hostrupvej 8,
Hostrup ApS

31%

Desejr Holding ApS
Stemmeandel: 62%

100%

Desejr ApS
Indirekte ejerandel: 31%
Indirekte stemmeandel: 62%

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	38.407	40.430	30.444
Resultat før af- og nedskrivninger	21.279	28.132	22.634
Resultat før finansielle poster	21.043	28.005	22.541
Resultat af finansielle poster	(1.455)	(475)	576
Årets resultat	8.301	11.051	18.105
Balancesum	99.178	98.012	59.676
Investering i materielle anlægsaktiver	(454)	(412)	(149)
Egenkapital	58.672	50.355	40.313
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	16.413	(19.361)	10.233
- finansieringsaktivitet	(13.981)	12.894	(5.986)
Årets forskydning i likvider	1.773	(7.485)	4.098
Nøgletal			
Afkastningsgrad	21,3 %	35,5 %	75,5 %
Soliditetsgrad	59,2 %	51,4 %	67,6 %
Forrentning af egenkapital	26,1 %	42,7 %	44,9 %
Likviditetsgrad	247,8 %	203,1 %	364,0 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Da det er koncernens andet koncernregnskab omfatter hoved- og nøgletallene kun regnskabsårene 2022, 2021 og 2020 i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 128, stk. 4.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er salg af tøj primært inden for sports- og outdoorsegmentet. Salget sker på forskellige e-handelsplatforme, herunder egen webshop og diverse tredjepartsplatforme.

Modersselskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 8.300.592, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 58.671.959.

På trods af en udfordrende makroøkonomisk situation i 2022 med krig i Ukraine, høj inflation og stigende renter, der påvirkede forbrugertilliden negativt, så leverede koncernen en høj tocifret vækstrate i omsætningen. Væksten var drevet af såvel stærk volumenvækst som visse prisstigninger, der reflekterede de højere omkostninger på en række inputfaktorer. Salgsvæksten hos WaterNlife ApS var markant højere end salgsvæksten for det generelle tøjmarked, det generelle e-handelsmarked samt de specifikke platforme, som koncernen er aktive på.

I lyset af markedssituationen i 2022 anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For 2023 forventes en tocifret vækstrate i omsætningen og en EBITDA, der vokser hurtigere end omsætningen og lander i intervallet 35 til 45 mio. kr. Det skal bemærkes, at usikkerheden er betydelig pga. den globale økonomiske situation.

AAD Holding ApS er fusioneret med Consult Due ApS pr. 1. januar 2022.

Regnskabstallene for 2021 omfatter for moderselskabet Consult Due ApS samt AAD Holding ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AAD Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

I indeværende års tal indgår tal fra 2021, da Desejr og Desejr Holding ApS begge har første regnskabsår, der starter i efteråret 2021, og dermed her er indtrådt i koncernen.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, medarbejderarrangementer) nu istedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger i koncernregnskabet er reduceret med 773 t.kr. i 2022 samt 430 t.kr. i 2021, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Ændringen medfører, ingen ændringer i moderselskabet.

Klassifikationen af værdipapirer er ændret således, at posten alene omfatter børsnoterede værdipapirer. Det betyder, at andre kapitalandele og værdipapirer nu i stedet indgår under andre værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver.

Ændringen har medført, at værdipapirer i koncernregnskabet er reduceret med 866 t.kr. i 2022 samt 575 t.kr. i 2021, og andre værdipapirer og kapitalandele er øget tilsvarende.

Ændringen har medført, at værdipapirer i moderselskabet er reduceret med 866 t.kr. i 2022 samt 575 t.kr. i 2021, og andre værdipapirer og kapitalandele er øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld i koncernregnskabet er reduceret med 240 t.kr. i 2022 samt 231 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende. Ændringen har medført, at anden gæld i moderselskabet er reduceret med 240 t.kr. i 2022 samt 231 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Moderselskabet AAD Holding ApS er fusioneret med datterselskabet Consult Due ApS med virkning fra 1. januar 2022.

Sammenlægningen er gennemført ved anvendelse af koncernmetoden. Denne metode kræver tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår, hvorfor sammenligningstal for balancen er korigeret. Selskabet har indregnet de overtagne nettoaktiver i Consult Due ApS til de regnskabsmæssige værdier.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden AAD Holding moder og dattervirksomheder, hvori AAD Holding moder direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrasket i nettoomsætningen.

Huslejeindtægter og forpagtningsafgifter indregnes i henhold til indgåede lejeaftaler med den del der vedrører regnskabsåret.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, tab på debitorer samt omkostninger vedrørende ejendommens drift.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over 10 år.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, der omfatter unoterede værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre værdipapirer, der omfatter unoterede værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

AAD Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste		38.406.772	40.430.029	(160.727)	(28.542)
Personaleomkostninger	1	(17.127.854)	(12.298.422)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		21.278.918	28.131.607	(160.727)	(28.542)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		(235.999)	(126.640)	0	0
Resultat før finansielle poster		21.042.919	28.004.967	(160.727)	(28.542)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	3.060.000	6.623.926
Finansielle indtægter	3,4	915.241	646.210	168.122	43.503
Finansielle omkostninger	5	(2.370.244)	(1.121.640)	(119.285)	(57.438)
Resultat før skat		19.587.916	27.529.537	2.948.110	6.581.449
Skat af årets resultat	6	(4.306.164)	(6.017.102)	18.798	3.699
Årets resultat		15.281.752	21.512.435	2.966.908	6.585.148
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		(6.981.160)	(10.461.090)		
		8.300.592	11.051.345		
Resultatdisponering	7				

Balance pr. 31. december 2022

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Erhvervede patenter		43.332	0	0	0
Software		188.782	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	232.114	0	0	0
Grunde og bygninger	9	11.776.942	11.868.197	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	488.363	384.066	237.000	237.000
Indretning af lejede lokaler	9	20.542	28.016	0	0
Materielle anlægsaktiver		12.285.847	12.280.279	237.000	237.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	6.844.639	6.813.639
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	3.000.914	2.709.799	3.000.914	2.709.798
Deposita	11	150.000	115.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.150.914	2.824.799	9.845.553	9.523.437
Anlægsaktiver i alt		15.668.875	15.105.078	10.082.553	9.760.437
Færdigvarer og handelsvarer		63.690.723	59.742.975	0	0
Varebeholdninger		63.690.723	59.742.975	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.371.125	9.531.126	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	395.207	227.159
Andre tilgodehavender		3.012.992	4.112.799	200	0
Selskabsskat		188.891	0	188.891	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	0	1.841.826
Periodeafgrænsningsposter	12	65.437	82.201	0	0
Tilgodehavender		8.638.445	13.726.126	584.298	2.068.985
Kapitalandele i kapitalinteresser		0	31.000	0	31.000

Balance pr. 31. december 2022 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Værdipapirer	3	5.605.598	5.521.943	5.605.598	5.521.943
Værdipapirer		5.605.598	5.552.943	5.605.598	5.552.943
 Likvide beholdninger		 5.573.969	 3.885.100	 855.230	 2.941.926
 Omsætningsaktiver i alt		 83.508.735	 82.907.144	 7.045.126	 10.563.854
 Aktiver i alt		 99.177.610	 98.012.222	 17.127.679	 20.324.291

Balance pr. 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		126.000	126.000	126.000	126.000
Overført resultat		37.581.188	33.305.596	14.808.128	15.941.220
Minoritetsinteresser		20.964.771	16.923.611	0	0
Egenkapital		58.671.959	50.355.207	14.934.128	16.067.220
Hensættelse til udskudt skat	13	1.375.230	1.404.056	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.375.230	1.404.056	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		5.398.071	5.398.071	0	0
Deposita		26.000	26.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	5.424.071	5.424.071	0	0
Banker		19.197.094	26.103.392	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.310	15.474	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.665.634	6.698.665	254.152	244.900
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.212.801	1.222.141
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		586.539	488.043	572.386	550.371
Selskabsskat		0	2.234.738	0	2.234.738
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	154.212	0
Anden gæld		8.251.773	5.288.576	0	4.921
Periodeafgrænsningsposter	15	0	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		33.706.350	40.828.888	2.193.551	4.257.071
Gældsforpligtelser i alt		39.130.421	46.252.959	2.193.551	4.257.071
Passiver i alt		99.177.610	98.012.222	17.127.679	20.324.291
Eventualforpligtelser	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter og ejerforhold	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ekstraordi- nært udbytte	Minoritetsint eresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	126.000	33.305.596	0	16.923.611	50.355.207
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.940.000)	(2.940.000)
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	(4.100.000)	0	(4.100.000)
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	75.000	0	0	75.000
Årets resultat	0	4.200.592	4.100.000	6.981.160	15.281.752
Egenkapital 31. december 2022	126.000	37.581.188	0	20.964.771	58.671.959

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ekstraordi- nært udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	126.000	15.941.220	0	16.067.220
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	(4.100.000)	(4.100.000)
Årets resultat	0	(1.133.092)	4.100.000	2.966.908
Egenkapital 31. december 2022	126.000	14.808.128	0	14.934.128

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	Koncern	
		2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat		8.300.592	11.051.345
Reguleringer	19	12.978.326	17.080.262
Ændring i driftskapital	20	3.347.319	(42.898.662)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		24.626.237	(14.767.055)
Renteindbetalinger og lignende		915.241	646.210
Renteudbetalinger og lignende		(2.370.240)	(1.121.640)
Pengestrømme fra ordinær drift		23.171.238	(15.242.485)
Betalt selskabsskat		(6.758.619)	(4.118.897)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		16.412.619	(19.361.382)
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(256.694)	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(216.987)	(411.980)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(291.116)	(574.502)
Andre reguleringer		106.000	(31.000)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(658.797)	(1.017.482)
Kassekredit		(6.906.298)	24.379.003
Minoritetsinteresser udbytte		(2.940.000)	(6.370.000)
Betalt udbytte		(4.100.000)	(5.100.000)
Deposita		(35.000)	(15.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(13.981.298)	12.894.003
Ændring i likvider		1.772.524	(7.484.861)
Likvide beholdninger		3.885.100	11.709.449
Værdipapirer		5.521.943	5.182.455
Likvider 1. januar 2022		9.407.043	16.891.904
Likvider 31. december 2022		11.179.567	9.407.043
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.573.969	3.885.100
Værdipapirer		5.605.598	5.521.943
Likvider 31. december 2022		11.179.567	9.407.043

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	16.056.208	11.699.241	0	0
Pensioner	793.722	415.707	0	0
Andre omkostninger til social sikring	277.924	183.474	0	0
	17.127.854	12.298.422	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	35	25	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen i koncernen udeladt.

	Moderselskab	
	2022	2021
	kr.	kr.
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Udbytte WaterNlife ApS	3.060.000	6.630.000
Opskrivning af mellemværende med Consult Due ApS	0	(6.074)
	3.060.000	6.623.926

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Oplysning om dagsværdi				
Værdipapirer				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	83.655	(9.540)	83.655	(9.540)
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	5.605.598	5.521.943	5.605.598	5.521.943

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	831.586	646.210	84.467	43.503
Kursreguleringer	83.655	0	83.655	0
	915.241	646.210	168.122	43.503
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	48.696	0
Andre finansielle omkostninger	2.365.312	1.121.640	70.589	57.438
Valutakurstab	4.932	0	0	0
	2.370.244	1.121.640	119.285	57.438
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.334.990	6.068.414	(18.798)	(3.699)
Årets udskudte skat	(28.826)	(51.312)	0	0
	4.306.164	6.017.102	(18.798)	(3.699)
7 Resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte	4.100.000	5.100.000	4.100.000	5.100.000
Overført resultat	4.200.592	5.951.345	(1.133.092)	1.485.148
	8.300.592	11.051.345	2.966.908	6.585.148

Noter til årsrapporten

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede patenter	Software
Kostpris 1. januar 2022	0	0
Tilgang i årets løb	50.000	206.694
Kostpris 31. december 2022	50.000	206.694
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	0
Årets afskrivninger	6.668	17.912
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	6.668	17.912
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	43.332	188.782

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022	12.978.396	478.530	37.355
Tilgang i årets løb	0	216.987	0
Kostpris 31. december 2022	12.978.396	695.517	37.355
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	1.110.199	94.464	9.339
Årets afskrivninger	91.255	112.690	7.474
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	1.201.454	207.154	16.813
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	11.776.942	488.363	20.542

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2022	2021
	kr.	kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	6.813.639	8.912.518
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	(2.098.879)
Afgang i årets løb	0	0
Overførsler i årets løb	31.000	0
Kostpris 31. december 2022	<u>6.844.639</u>	<u>6.813.639</u>
Værdireguleringer 1. januar 2022	0	(1.678.006)
Årets afgang	0	(6.074)
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	1.684.080
Værdireguleringer 31. december 2022	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>6.844.639</u>	<u>6.813.639</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendommen Hostrupvej 8, Hostrup ApS	Hellerup	100 %	6.692.010	1.184.350
Waternlife ApS	Hedensted	51 %	46.253.478	17.715.497
Desejr Holding ApS	Hedensted	31 %	94.530	(5.470)

Noter til årsrapporten

11 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Deposita
Kostpris 1. januar 2022	2.709.798	115.000
Tilgang i årets løb	291.116	35.000
Kostpris 31. december 2022	3.000.914	150.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	3.000.914	150.000

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringer og kontingenter.

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
13 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	1.404.056	1.455.368	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(28.826)	(51.312)	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022	1.375.230	1.404.056	0	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	1.375.230	1.404.056	0	0
	1.375.230	1.404.056	0	0

Noter til årsrapporten

14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2022	31. december 2022		
Gæld til realkreditinstitutter	5.398.071	5.398.071	0	4.805.877
Deposita	26.000	26.000	0	0
	5.424.071	5.424.071	0	4.805.877

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger for salg af varer.

16 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Moderselskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter og renter.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 5.398, har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 11.777.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har koncernen udstedt skadeløsbreve, 5.500 t.kr., hvor der er givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr 31. december 2022 udgør t.kr. 11.777.

Waternlife kautionerer koncerninternt for mellemværende med Sydbank for op til 1.000 t.kr.

Andre forpligtelser:

Koncernen har en huslejeforpligtelse på 967 t.kr.

Koncernen har indgået leasingaftale på bil med en restløbetid på 7 måneder og en restleasingforpligtelse på 34 t.kr. pr. 31. december 2022.

Noter til årsrapporten

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har stillet følgende selvskyldnerkautioner:

Kaution for alt mellemværende mellem Sydbank og Ejendomsselskabet Hostrupvej 8, Hostrup ApS.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Johan Nikolaj Due

Øvrige nærtstående parter

Waternlife ApS CVR nr. 35 14 52 57

Ejendommen Hostrupvej 8, Hostrup ApS CVR nr. 31 57 95 70

Desejr Holding ApS CVR nr. 42 64 17 66

Desejr ApS CVR nr. 42 64 44 20

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	kr.
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(915.241)	(646.210)
Finansielle omkostninger	2.370.244	1.121.640
Af- og nedskrivninger	235.999	126.640
Skat af årets resultat	4.306.164	6.017.102
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	6.981.160	10.461.090
	12.978.326	17.080.262
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(3.947.748)	(39.733.406)
Ændring i tilgodehavender	5.276.569	(5.181.433)
Ændring i leverandører mv.	2.018.498	2.016.177
	3.347.319	(42.898.662)