



BKJU Holding ApS

Havrevænget 26
6990 Ulfborg
CVR-nr. 13592381

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.05.2022

Bjarne Krogh Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	10
Koncernens balance pr. 31.12.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BKJU Holding ApS
Havrevænget 26
6990 Ulfborg

CVR-nr.: 13592381
Hjemsted: Holstebro
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Bjarne Krogh Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for BKJU 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 18.05.2022

Direktion

Bjarne Krogh Jensen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BKJU Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BKJU Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Esbjerg, den 18.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	18.244	14.467	12.890	14.806	11.948
Driftsresultat	10.228	7.616	6.829	6.836	4.598
Resultat af finansielle poster	(2.059)	(2.942)	(2.902)	(2.207)	(2.354)
Årets resultat	6.506	3.637	3.038	3.640	1.675
Årets resultat ekskl. minoriteter	2.655	1.707	1.454	1.591	895
Balancesum	120.005	115.515	125.397	88.741	93.312
Investeringer i materielle aktiver	9.775	3.780	32.488	8.504	28.580
Egenkapital	33.440	29.196	26.670	24.130	20.985
Egenkapital ekskl. minoriteter	20.094	19.052	18.455	17.109	15.624
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	53.614	56.476	49.264	39.006	33.987
Nettorentebærende gæld	65.086	79.100	79.765	44.284	51.355
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	122	124	125	122	121
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	12,13	6,44	6,17	9,33	4,93
Finansiell gearing	1,95	2,71	2,99	1,84	2,45
Egenkapitalforrentning (%)	13,56	9,10	8,18	9,72	5,69
Soliditetsgrad (%)	16,74	16,49	14,72	19,28	16,74

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

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

Årets resultat * 100

Gns. investeret kapital inkl. goodwill

Finansiell gearing:

Nettorentebærende gæld

Gns. egenkapital

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje anparter, aktier og andre værdipapir.

Koncernens aktivitet består i fragtmandskørsel samt lagerhotel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat blev et overskud på 6.506 t.kr. mod et overskud på 3.637 t.kr. i 2020. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Egenkapitalen for koncernen inkl. minoritetsinteresser udgør 33.440 t.kr. svarende til en soliditet på 27,9%.

Moderselskabets resultat blev et overskud på 979 t.kr. mod 695 t.kr. i 2020.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har realiseret et resultat i 2021 på niveau med det forventede for regnskabsåret.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at koncernen vil realisere et resultat på niveau med 2021 i regnskabsåret 2022.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		18.244.073	14.467.196
Distributionsomkostninger		(319.704)	(266.384)
Administrationsomkostninger		(7.696.360)	(6.584.854)
Driftsresultat		10.228.009	7.615.958
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		504.467	0
Andre finansielle indtægter		0	3.195
Andre finansielle omkostninger		(2.563.338)	(2.945.134)
Resultat før skat		8.169.138	4.674.019
Skat af årets resultat	3	(1.662.649)	(1.036.880)
Årets resultat	4	6.506.489	3.637.139

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		31.483.254	32.853.908
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.616.687	24.068.603
Materielle aktiver under udførelse		1.500.361	0
Materielle aktiver	5	55.600.302	56.922.511
Andre værdipapirer og kapitalandele		46.358.114	46.358.114
Finansielle aktiver	6	46.358.114	46.358.114
Anlægsaktiver		101.958.416	103.280.625
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.290.461	11.877.513
Andre tilgodehavender		222.951	0
Periodeafgrænsningsposter	7	525.583	347.913
Tilgodehavender		18.038.995	12.225.426
Likvide beholdninger		7.862	9.366
Omsætningsaktiver		18.046.857	12.234.792
Aktiver		120.005.273	115.515.417

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		19.854.160	18.813.633
Forslag til udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		20.093.560	19.051.633
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		13.346.229	10.144.667
Egenkapital		33.439.789	29.196.300
Udskudt skat	8	915.000	1.097.000
Hensatte forpligtelser		915.000	1.097.000
Gæld til realkreditinstitutter		14.849.411	15.668.779
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		12.180.899	16.368.363
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.324.317	3.324.603
Anden gæld		10.733.884	7.997.302
Langfristede gældsforpligtelser	9	42.088.511	43.359.047
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	4.973.314	5.745.335
Bankgæld		17.027.793	16.251.620
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.157.437	5.285.550
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.673	4.673
Skyldig skat		1.531.000	989.000
Anden gæld	10	13.867.756	13.586.892
Kortfristede gældsforpligtelser		43.561.973	41.863.070
Gældsforpligtelser		85.650.484	85.222.117
Passiver		120.005.273	115.515.417
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	18.813.633	113.000	19.051.633	10.144.667
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(113.000)	(113.000)	(650.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(1.500.000)	0	(1.500.000)	0
Årets resultat	0	2.540.527	114.400	2.654.927	3.851.562
Egenkapital ultimo	125.000	19.854.160	114.400	20.093.560	13.346.229

	I alt kr.
Egenkapital primo	29.196.300
Udbetalt ordinært udbytte	(763.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(1.500.000)
Årets resultat	6.506.489
Egenkapital ultimo	33.439.789

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		10.228.009	7.615.958
Af- og nedskrivninger		10.540.616	11.562.089
Ændringer i arbejdskapital	11	(5.788.615)	7.227.335
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.980.010	26.405.382
Modtagne finansielle indtægter		0	3.195
Betalte finansielle omkostninger		(2.563.338)	(2.945.134)
Refunderet/(betalt) skat		(1.302.649)	(456.880)
Pengestrømme vedrørende drift		11.114.023	23.006.563
Køb mv. af materielle aktiver		(9.774.907)	(3.779.700)
Salg af materielle aktiver		556.500	73.000
Modtagne udbytter		504.467	0
Modtagne afdrag		0	78.992
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.713.940)	(3.627.708)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.400.083	19.378.855
Optagelse af lån		6.626.358	0
Afdrag på lån mv.		(5.898.374)	(4.982.076)
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.642.744)	(1.642.755)
Udbetalt udbytte		(2.263.000)	(1.110.600)
Forskydning kassekredit		776.173	(11.652.572)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.401.587)	(19.388.003)
Ændring i likvider		(1.504)	(9.148)
Likvider primo		9.366	18.514
Likvider ultimo		7.862	9.366
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.862	9.366

Likvider ultimo	7.862	9.366
------------------------	--------------	--------------

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	56.262.506	51.362.472
Pensioner	4.450.461	4.279.630
Andre omkostninger til social sikring	1.278.066	1.160.685
	61.991.033	56.802.787
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	122	124

Vederlag til ledelsen er ikke oplyst idet moderselskabets ledelse kun består af ét medlem.

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	11.097.116	11.635.089
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(556.500)	(73.000)
	10.540.616	11.562.089

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	1.801.000	1.239.000
Ændring af udskudt skat	(182.000)	(212.000)
Regulering vedrørende tidligere år	43.649	9.880
	1.662.649	1.036.880

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
Overført resultat	1.040.527	594.384
Minoritetsinteressers andel af resultatet	3.851.562	1.929.755
	6.506.489	3.637.139

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	39.711.987	81.091.824	0
Tilgange	0	8.274.546	1.500.361
Afgange	0	(4.713.500)	0
Kostpris ultimo	39.711.987	84.652.870	1.500.361
Af- og nedskrivninger primo	(6.858.079)	(57.023.221)	0
Årets afskrivninger	(1.370.654)	(9.726.462)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	4.713.500	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.228.733)	(62.036.183)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.483.254	22.616.687	1.500.361
Ikke-ejede aktiver	-	313.805	0

6 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	46.358.114
Kostpris ultimo	46.358.114
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.358.114

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger mv.

8 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	785.000	1.007.000
Tilgodehavender	135.000	76.000
Forpligtelser	(5.000)	14.000
Udskudt skat i alt	915.000	1.097.000

	2021
Bevægelser i året	kr.
Primo	1.097.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(182.000)
Ultimo	915.000

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	844.535	838.191	14.849.411	11.859.875
Leasingforpligtelser	0	1.642.744	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	264.400	3.264.400	12.180.899	2.218.611
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	4.324.317	0
Anden gæld	3.864.379	0	10.733.884	0
	4.973.314	5.745.335	42.088.511	14.078.486

10 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	2.299.529	1.946.824
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	7.526.746	8.371.947
Anden gæld i øvrigt	4.041.481	3.268.121
	13.867.756	13.586.892

11 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i tilgodehavender	(5.813.569)	1.938.520
Ændring i leverandørgæld mv.	24.954	5.288.815
	(5.788.615)	7.227.335

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 26.180 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 31.483 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er givet pant i andre værdipapir og kapitalandele nom. 7.565 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre værdipapir og kapitalandele udgør 46.346 t.kr.

Til sikkerhed for realkreditgæld har koncernens bankforbindelse stillet garanti for 981 t.kr.

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

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

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

14 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Flemming Krogh A/S (stemmeandel 55%)	Holstebro	A/S	35	15.401.064	4.004.437
Holstebro Lagerhotel A/S (stemmeandel 54%)	Holstebro	A/S	33,3	5.003.303	1.873.017

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Administrationsomkostninger		(3.250)	(3.125)
Driftsresultat		(3.250)	(3.125)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		350.000	0
Andre finansielle indtægter	1	818.337	899.224
Resultat før skat		1.165.087	896.099
Skat af årets resultat	2	(186.052)	(201.177)
Årets resultat	3	979.035	694.922

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.097.111	4.097.111
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.950.914	13.622.879
Finansielle aktiver		17.048.025	17.719.990
Anlægsaktiver		17.048.025	17.719.990
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.622.000	1.042.000
Tilgodehavender		1.622.000	1.042.000
Likvide beholdninger		181	181
Omsætningsaktiver		1.622.181	1.042.181
Aktiver		18.670.206	18.762.171

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		16.893.133	17.528.498
Forslag til udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000
Egenkapital		17.132.533	17.766.498
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.673	4.673
Skyldig skat		1.531.000	989.000
Anden gæld		2.000	2.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.537.673	995.673
Gældsforpligtelser		1.537.673	995.673
Passiver		18.670.206	18.762.171
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	17.528.498	113.000	17.766.498
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(113.000)	(113.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(1.500.000)	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	864.635	114.400	979.035
Egenkapital ultimo	125.000	16.893.133	114.400	17.132.533

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	818.337	896.029
Renteindtægter i øvrigt	0	3.195
	818.337	899.224

2 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	179.000	197.000
Regulering vedrørende tidligere år	7.052	4.177
	186.052	201.177

3 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
Overført resultat	(635.365)	(418.078)
	979.035	694.922

4 Eventualforpligtelser

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

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld og realkreditgæld i tilknyttede virksomheder. Bankgælden udgør 45.669 t.kr. pr. 31.12.2021.

Der er som sikkerhed deponeret kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktier udgør 4.097 t.kr.

6 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjarne Krogh Jensen, Havrevænget 26, 6990 Ulfborg har bestemmende indflydelse på selskabet

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 776.173 kr. i 2021 (-11.652.572 kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 17.027.793 kr. pr. 31.12.2021 (16.251.620 kr. pr. 31.12.2020). Sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til

resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele og renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

direkte på egenkapitalen.

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

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.