

CAN ApS

Teglårdsparken 34, 5500 Middelfart

CVR-nr. 21 83 06 74

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2022

Dirigent:



.....
Allan Nielsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for CAN ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 4. maj 2022

Direktion:



Allan Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CAN ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CAN ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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. 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 eneansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

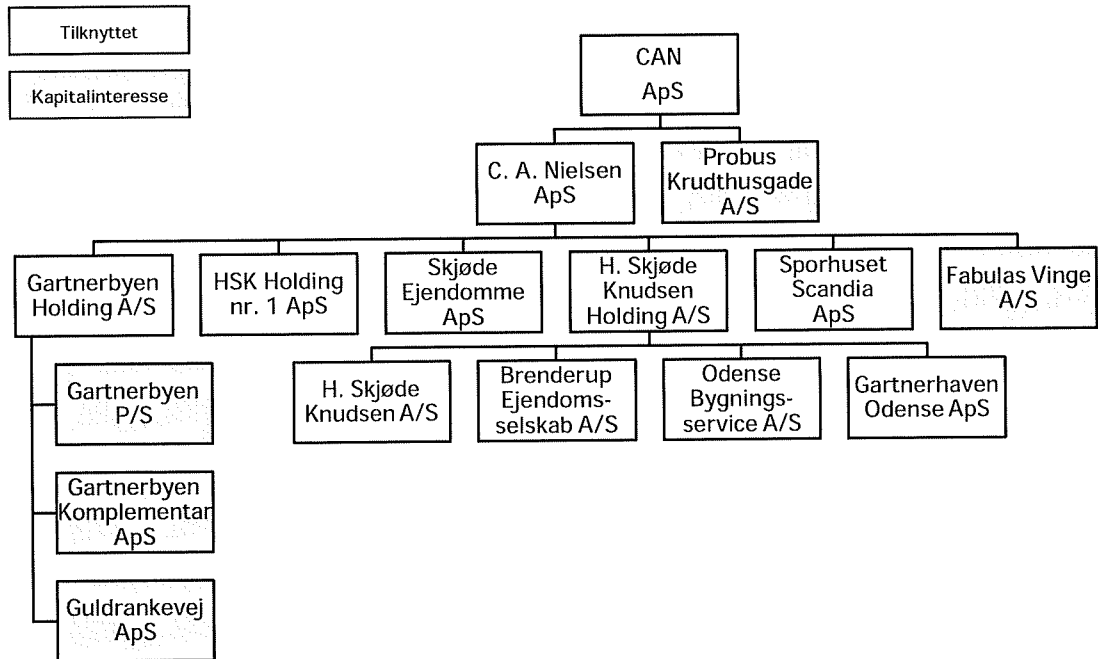
Odense, den 4. maj 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor
mne32129

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Nettoomsætning	599.686	527.387	631.689	734.204	587.507
Bruttoresultat	126.477	116.718	95.960	81.151	94.314
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	66.529	52.748	17.206	5.011	29.065
Driftsresultat (EBIT)	63.166	48.517	12.139	487	24.806
Resultat af finansielle poster	-794	-461	-1.315	-886	-766
Årets resultat	68.047	45.149	18.652	8.917	89.347
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	14.903	8.582	3.728	2.310	16.253
Balancesum					
Egenkapital	447.801	347.332	305.786	378.913	287.965
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	263.259	208.340	167.668	147.960	140.010
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	64.749	36.787	-27.586	-29.427	39.625
Pengestrøm til investering	-31.884	11.354	19.519	-17.469	9.283
Pengestrøm fra finansiering	3.128	-3.904	-723	-2.134	-590
Pengestrøm i alt	35.994	44.236	-8.790	-49.030	48.318
Nøgletal					
Overskudsgrad	10,5 %	9,2 %	1,9 %	0,1 %	4,2 %
Bruttomargin	21,1 %	22,1 %	15,2 %	11,1 %	16,1 %
Soliditetsgrad	14,0 %	13,9 %	13,0 %	9,6 %	12,1 %
Egenkapitalforrentning	29,9 %	20,1 %	9,8 %	6,5 %	60,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	109	119	151	148	130

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier i dattervirksomheder og kapitalinteresser.

Koncernens hovedaktiviteten har uændret bestået af nybygning indenfor boliger, erhvervsbyggeri, offentligt støttet byggeri samt renoveringsopgaver. Langt hovedparten af opgaverne løses i totalentreprise, hvor koncernen sammen med rådgivere og bygherre er med til at definere og forme det enkelte projekt ud fra begrebet 'Vi skaber de rigtige rammer'.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 68.047 t.kr. mod et overskud på 45.149 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 263.259 t.kr.

Der har i regnskabsåret 2021 været fokus på en systematisk og struktureret proces omkring koncernens byggeprojekter med henblik på at opnå det bedst mulige resultat for koncernens kunder og samarbejdspartnere i øvrigt. Der er indført ekstern evaluering af kundetilfredshed med henblik på at sikre, at vi imødekommer vores kunders ønsker til såvel proces som det endelige projekt.

Vidensressourcer

Koncernen er i udpræget grad en videns baseret virksomhed. Med henblik på at fastholde og tiltrække højt kompetente medarbejdere er der konstant fokus på en målrettet kompetenceudvikling af alle medarbejdere, herunder er der særligt fokus på udvikling af kompetencer indenfor bæredygtige, certificerede byggerier.

Redegørelse for samfundsansvar

Generelt for sociale forhold, menneskerettigheder, miljø- og klimamæssige forhold

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier i dattervirksomheder og kapitalinteresser.

Koncernens hovedaktivitet har uændret bestået af nybygning indenfor boliger, erhvervsbyggeri, offentligt støttet byggeri samt renoveringsopgaver.

Risici i forbindelse med sociale forhold, menneskerettigheder, miljø- og klimamæssige forhold varierer efter entreprisprojekternes art, omfang og beliggenhed, hvorfor det afdækkes i forbindelse med byggeopstart og løbende under projekternes udførelse.

For alle projekter, hvor koncernen er involveret som totalentreprenør (dvs. har hovedansvaret for byggeriets udførelse), foretages skematiseret risikovurdering en gang om ugen og der afholdes ligeledes ugentlige sikkerhedsmøder. Ved alle byggesager i totalentreprise udpeges en sikkerhedsansvarlig, der samtidigt varetager arbejdsmiljøvurderinger og samarbejder med underentreprenører, rådgivere og Byggeriets Arbejdsmiljøbus.

I koncernens sikkerhedsorganisation arbejdes konstant med forbedring af arbejdsmiljøet. Der gennemføres en vedvarende og aktiv indsats for at nedbringe antallet af nærved ulykker og arbejdsulykker, hvor alle hændelser registreres og analyseres med henblik på at undgå fremtidige gentagelser. Der fokuseres på gensidig ansvarlighed, god introduktion af nyansatte, korrekt brug af hjælpe- og værnemidler samt orden og ryddelighed på arbejdspladserne.

Der har ikke været forhold i 2021, der har givet anledning til anmærkninger og det er vores vurdering, at koncernen proaktivt reagerer på mulige risici med rettidig omhu. Som følge af arbejdet med en vedvarende og aktiv indsats for at nedbringe antallet af arbejdsulykker er der bl.a. opnået en Grøn Smiley ved Arbejdstilsynet.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Miljø- og klimaforhold

Koncernen søger ved hvert projekt at indarbejde bæredygtige løsninger, metoder og materialevalg indenfor de rammer, som vores kontraktlige forpligtelse med bygherre giver. Den væsentligste klima- og miljøpåvirkning ved opførelsen relaterer sig til råstof- og energiforbrug, der søges minimeret ved valgte løsninger og optimerede arbejdsprocesser, affaldshåndtering i fraktioner samt minimering af energiforbruget på den enkelte arbejdsplads.

Koncernen arbejder i stigende grad sammen med kunder om at opføre DGNB-certificerede ejendomme, hvilket også på lang sigt er medvirkende til, at den enkelte bygnings klima- og miljøpåvirkning minimeres.

Det er vores vurdering, at koncernen i 2021 har efterlevet sin politik om at være klimabevidst og øge andelen af bæredygtige, certificerede bygninger i Danmark.

Sociale forhold - eksternt

Koncernen støtter op om aktiviteter i lokalsamfundet og på landsplan, der arbejder med almennyttige formål – eksempelvis H.C. Andersen Festivals, lokale sportsklubber og nationale udøvere af konkurrencesport.

Koncernen bidrager desuden til uddannelse af fremtidens medarbejdere ved ansættelse af hhv. elever og praktikanter, der tilbydes meningsfyldt og uddannelsesrelevant arbejde, hvilket løbende underbygges med uddannelses- og udviklingsplaner.

Sociale forhold - medarbejdere

Trivsel på arbejdspladsen er et vigtig parameter for koncernen. Der er etableret pensionsordning for alle medarbejdere, hvor koncernen bidrager med 8%. Herudover er der tegnet sundhedsforsikring.

Sammenholdet på tværs af arbejdsfunktioner styrkes ved afholdelse af tre faste, årlige arrangementer. I juni måned afholdes arrangement med partnere, hvor udvalgte projekter besigtiges med efterfølgende socialt arrangement. I november afholdes for alle ansatte et 'før-jul-arrangement', og i december afholdes julestue fælles for alle ansatte med familier.

Der fastholdes et højt informationsniveau ved afholdelse af minimum 4 årlige informationsmøder, hvor der informeres om stade på igangværende byggerier, perspektiver for fremtidige projekter samt ledelsens beretning og visioner.

Medarbejderne opfordres til videreuddannelse og kompetenceudvidelse. Forløb aftales og planlægges efter medarbejdernes individuelle ønsker og gensidig enighed for et år ad gangen ved den årlige MUS-samtale, der gennemføres i løbet af november og december. Ved samme lejlighed vurderes medarbejderens generelle trivsel og eventuelle risici i forhold til den individuelle medarbejders trivsel og italesættes.

Den væsentligste risiko for koncernens medarbejdere vurderes at være stress-relateret, da arbejdet som totalentreprenør ofte består i konflikthåndtering med projekternes øvrige parter. Medarbejderne tilbydes derfor kurser i bl.a. konflikthåndtering, så de er klædt på til at håndtere dette uden at blive psykisk belastet heraf. Kurserne afholdes typisk internt under ledelse af eksterne foredragsholdere.

Det vurderes, at indsatsen for at skabe trivsel og sikkerhed på arbejdspladsen har bidraget til et godt arbejdsmiljø. Der har ikke været arbejdsulykker i 2021 eller registreret sygdom relateret til dårlig trivsel, hvilket tilsvarende er målsætningen for 2022.

Menneskerettigheder

Koncernens politik er at efterleve FN's deklaration om menneskerettigheder. De væsentligste risici for menneskerettigheder omhandler medarbejders og underleverandørers ret til en sikker arbejdsplads og til ordentlige arbejdsforhold, idet brud på disse vil påvirke den enkelte medarbejder negativt.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Menneskerettigheder (fortsat)

Som hoved- eller totalentreprenør på byggeprojekter foretages kontrol af, at underentreprenører, der bruger udenlandsk arbejdskraft, er registreret hos RUT (Register for Udenlandske Tjenesteydere) hos Erhvervsstyrelsen. Kravet indføres i kontrakter med eventuelle underentreprenører og det kontrolleres på indledende byggemøder, at dette overholdes.

Der er ikke i 2021 konstateret tilfælde af brud på menneskerettighederne i koncernen.

Bekæmpelse af korruption

Der er en risiko i byggebranchen for karteldannelse, bestikkelse og anden form for konkurrenceforvridende virksomhed. Koncernen har fastlagt en klar Compliance-politik, indenfor hvilket der årligt afholdes opdateringskurser. Koncernen har en nultolerance-politik overfor korruption og bestikkelse.

Koncernen har ikke konstateret brud på politikken i 2021.

COVID-19

I 2021 har COVID-19-pandemien lagt yderligere pres på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø som følge af sundhedsrisici m.v. Koncernen har lagt stort fokus på at beskytte vores medarbejdere i denne periode ved at indføre retningslinjer og stille værnemidler til rådighed. De gennemførte tiltag har været med til at gøre det mere trygt og sikkert for vores medarbejdere under pandemien.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen, jf. §99b

Koncernens aktivitet er indenfor byggebranchen, der historisk set har appelleret mest til mænd. Den samlede medarbejderstab i koncernen afspejler branchen og består af færre end 10% kvinder og flere end 90% mænd. Andelen af kvinder i organisationen har i 2021 været stigende.

Det er generelt koncernens politik at vælge de bedst kvalificerede medlemmer til hhv. bestyrelse og direktion med henblik på at varetage koncernens interesser bedst muligt uden hensyntagen til kønsmæssig sammensætning. Det er hensigten at opnå en mangfoldighed og diversitet i ledelsen, der kan sikre et bredt perspektiv på udvikling, ledelse og strategi, og som kan bidrage med potentiale og evne til at skabe fortsat vækst.

Koncernen har udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i koncernens ledelse, så sammensætningen i ledelsen afspejler de i branchen ansatte. Politikken indebærer, at både mandlige og kvindelige kandidater skal tages i betragtning ved rekruttering og forfremmelser, som sker ud fra kompetencemæssige kvalifikationer.

Andelen af det underrepræsenterede køn i koncernselskabernes bestyrelse og i det øverste ledelsesorgan samt de øvrige ledelsesorganer er 0%. Bestyrelsen har opstillet en målsætning med måltal for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i alle koncernselskaberne, som er omfattet af §99b. Dette måltal er fastsat til én kvinde inden udgangen af 2022. Bestyrelsen anser dette for at være realistisk indenfor den anførte periode. Der har i 2021 ikke været valg til bestyrelsen, hvorfor det ikke har været muligt at opnå måltallet. I de øvrige koncernselskaber er der ingen intentioner om at kønsdiskriminere, men der er på nuværende tidspunkt ikke planer om at opnå en kønssammensætning på 60/40 og måltallet for det underrepræsenterede køn udgør 0% for den øverste ledelse samt de øvrige ledelsesorganer i disse koncernenheder.

Redegørelse for dataetik

Koncernen har introduceret en politik for GDPR og dataetik med afsæt i koncernens eksisterende GDPR-politik. Politikken fastlægger koncernens dataetiske retningslinjer for indsamling, anvendelse og deling af data med henblik på at sikre god praksis og tage hensyn til kunder, samarbejdspartnere og medarbejderes rettigheder. Derudover beskriver politikken forankringen i forretningsenhederne og indsatsen for at sikre videndeling og uddannelse af relevante repræsentanter på tværs af koncernen.

Ledelsesberetning

Redegørelse for datatik (fortsat)

Koncernen indsamler, anvender og deler data i overensstemmelse med gældende lovgivning og med et legitimt forretningsmæssigt formål. Data opbevares forsvarligt og med utvetydig hjemmel i henhold til faste procedurer for sletning og indsigtbegæring mv. Koncernen anvender ikke algoritmer eller systematisk indsamling og registrering af oplysninger om kunder, samarbejdspartnere eller medarbejdere.

Koncernen arbejder systematisk med at sikre opbevarede data mod cyberangreb. Datasikkerheden overvåges løbende og kontrolleres øjeblikkeligt ved eventuel mistanke om angreb. Eventuelle brud på datasikkerheden eller lækage af persondata rapporteres til Datatilsynet.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har efter statusdagen indgået et forlig i en voldgiftssag vedrørende en afsluttet entreprise, hvor der siden 2017 har været bundet betydelig likviditet.

Forliget har ikke påvirket resultatopgørelsen i hverken 2021 eller 2022 i væsentlig grad, men den til koncernen indbetalte forligssum på 32 mio. kr. ekskl. moms har i væsentlig grad forbedret koncernens likviditet i 2022.

Forventet udvikling

For 2022 forventes en svagt stigende aktivitet og et resultat på niveau med 2021. Aktivitet og indtjening kan dog blive påvirket negativt af en stærk efterspørgsel efter materialer i branchen, hvilket medfører forlængede leveringstider og dermed forsinkelser samt dyrere indkøbspriser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
3	Nettoomsætning	599.686.203	527.387.085	0	0
	Vareforbrug	-460.563.960	-398.957.579	0	0
	Andre driftsindtægter	663.589	405.396	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-13.309.332	-12.116.731	-27.809	-83.137
	Bruttoresultat	126.476.500	116.718.171	-27.809	-83.137
4	Personaleomkostninger	-59.644.262	-63.690.059	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.362.898	-4.230.619	0	0
	Andre driftsomkostninger	-303.490	-280.585	0	0
	Resultat før finansielle poster	63.165.850	48.516.908	-27.809	-83.137
	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	14.539.151	8.692.666
	Indtægter af kapitalinteresser	23.899.403	9.789.597	-55.534	-22.354
	Indtægter af andre kapitalandele	511.196	0	511.196	0
5	Finansielle indtægter	473.958	247.013	53.788	142.054
	Finansielle omkostninger	-1.268.003	-708.377	-143.978	-122.804
	Resultat før skat	86.782.404	57.845.141	14.876.814	8.606.425
6	Skat af årets resultat	-18.735.692	-12.695.863	26.112	-23.947
	Årets resultat	68.046.712	45.149.278	14.902.926	8.582.478
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i CAN ApS	14.902.926	8.582.478		
	Minoritetsinteresser	53.143.786	36.566.800		
		68.046.712	45.149.278		

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
		Immaterielle anlægsaktiver			
7	Goodwill	5.000	25.000	0	0
		<u>5.000</u>	<u>25.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	26.623.285	27.317.552	0	0
	Investeringsejendomme	13.545.755	2.382.402	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.423.991	4.949.075	0	0
		<u>44.593.031</u>	<u>34.649.029</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Finansielle anlægsaktiver			
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	63.871.552	39.058.527
10	Kapitalandele i kapitalinteresser	103.248.252	81.658.464	644.466	77.646
11	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	13.000.000	0	0	0
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.311.196	3.800.000	4.311.196	3.800.000
		<u>120.559.448</u>	<u>85.458.464</u>	<u>68.827.214</u>	<u>42.936.173</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>165.157.479</u>	<u>120.132.493</u>	<u>68.827.214</u>	<u>42.936.173</u>
		Omsætningsaktiver			
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	203.137	189.411	0	0
	Ejendomme bestemt for salg	40.043.499	23.911.297	0	0
		<u>40.246.636</u>	<u>24.100.708</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender			
13	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	96.418.873	93.765.200	0	0
14	Entreprisekontrakter	24.213.836	17.514.595	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.427.370	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	747.596	6.516.898	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	638.964	0	638.964
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	530.166	2.058.696
	Andre tilgodehavender	11.569.772	10.282.394	83.316	781.682
15	Periodeafgrænsningsposter	19.337	946.954	0	0
		<u>132.969.414</u>	<u>129.665.005</u>	<u>3.040.852</u>	<u>3.479.342</u>
	Likvide beholdninger	<u>109.427.572</u>	<u>73.433.929</u>	<u>3.270</u>	<u>2.428.949</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>282.643.622</u>	<u>227.199.642</u>	<u>3.044.122</u>	<u>5.908.291</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>447.801.101</u></u>	<u><u>347.332.135</u></u>	<u><u>71.871.336</u></u>	<u><u>48.844.464</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	51.898.518	38.931.173
	Overført resultat	62.227.158	48.112.857	10.328.640	9.181.684
	Foreslået udbytte	250.000	109.000	250.000	109.000
	Aktionærer i CAN ApS' andel af egenkapital	62.602.158	48.346.857	62.602.158	48.346.857
	Minoritetsinteresser	200.656.433	159.993.322	0	0
	Egenkapital i alt	263.258.591	208.340.179	62.602.158	48.346.857
	Hensatte forpligtelser				
16	Udskudt skat	12.295.495	16.665.943	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	19.802.630	13.909.918	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	32.098.125	30.575.861	0	0
	Gældsforpligtelser				
18	Langfristede gældsforpligtelser				
	Realkreditinstitutter	19.757.525	13.783.750	0	0
	Leasingforpligtelser	516.547	1.236.092	0	0
	Anden gæld	6.550.005	5.523.709	6.550.005	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.824.077	20.543.551	6.550.005	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.524.514	2.861.130	2.000.000	0
	Gæld til banker	24.667.310	0	0	0
14	Entreprisekontrakter	18.966.006	28.258.783	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	62.021.805	43.547.472	0	0
	Selskabsskat	106.138	0	106.138	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	397.916	484.607
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	202.119	0	202.119	0
	Anden gæld	15.132.416	13.205.159	13.000	13.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	125.620.308	87.872.544	2.719.173	497.607
	Gældsforpligtelser i alt	152.444.385	108.416.095	9.269.178	497.607
	PASSIVER I ALT	447.801.101	347.332.135	71.871.336	48.844.464

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 19 Dagsværdioplysninger
- 20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Nærtstående parter
- 23 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2020	125.000	39.639.379	108.000	39.872.379	127.796.041	167.668.420
	Køb og salg af kapitalandele	0	0	0	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	-108.000	-108.000	-4.369.520	-4.477.520
	Overført via resultatdisponering	0	8.473.478	109.000	8.582.478	36.566.800	45.149.278
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	0	1	1
	Egenkapital 1. januar 2021	125.000	48.112.857	109.000	48.346.857	159.993.322	208.340.179
	Køb og salg af kapitalandele	0	-538.625	0	-538.625	-7.773.875	-8.312.500
	Udloddet udbytte	0	0	-109.000	-109.000	-4.706.800	-4.815.800
	Overført via resultatdisponering	0	14.652.926	250.000	14.902.926	53.143.786	68.046.712
	Egenkapital 31. december 2021	125.000	62.227.158	250.000	62.602.158	200.656.433	263.258.591

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	125.000	31.868.656	7.770.723	108.000	39.872.379
	Køb og salg af kapitalandele	0	-607.794	607.794	0	0
	Udloddet udbytte	0	-1.000.000	1.000.000	-108.000	-108.000
	Overført via resultatdisponering	0	8.670.312	-196.834	109.000	8.582.478
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-1	1	0	0
	Egenkapital 1. januar 2021	125.000	38.931.173	9.181.684	109.000	48.346.857
	Køb og salg af kapitalandele	0	-2.275.514	-22.354	0	-2.297.868
	Udloddet udbytte	0	-1.000.000	1.000.000	-109.000	-109.000
24	Overført via resultatdisponering	0	14.483.617	169.309	250.000	14.902.926
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.759.242	1	0	1.759.243
	Egenkapital 31. december 2021	125.000	51.898.518	10.328.640	250.000	62.602.158

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2021	2020
	Årets resultat	68.046.712	45.149.278
25	Reguleringer	3.174.735	17.463.157
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	71.221.447	62.612.435
26	Ændring i driftskapital	15.888.941	-15.338.193
	Pengestrøm fra primær drift	87.110.388	47.274.242
	Betalt/modtaget selskabsskat	-22.361.038	-10.487.327
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	64.749.350	36.786.915
8	Køb af materielle aktiver	-13.985.622	-1.444.043
8	Salg af materielle aktiver	1.104.690	607.699
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.726.031	-1.350.000
	Salg af finansielle anlægsaktiver	77.646	1.232.794
10	Modtagne udbytter fra kapitalinteresser	3.958.000	12.698.000
11	Udlån til kapitalinteresser	-13.000.000	0
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-8.312.500	-390.780
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-31.883.817	11.353.670
	Afdrag/optagelse af gæld til realkreditinstitutter	5.994.587	-1.784.567
	Afdrag/optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	0
	Afdrag/optagelse af leasinggæld	-1.076.973	-844.587
	Afdrag/optagelse af anden gæld	3.026.296	3.202.439
	Udbetalt udbytte	-4.815.800	-4.477.520
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	3.128.110	-3.904.235
	Årets pengestrøm	35.993.643	44.236.350
	Likvider, primo	73.433.929	29.197.579
	Likvider, ultimo	109.427.572	73.433.929

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CAN ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor). Der er i regnskabsåret foretaget enkelte reklassifikationer af sammenligningstal i balancen og i noterne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden CAN ApS og de dattervirksomheder, hvori CAN ApS har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som kapitalinteresser. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede dattervirksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i kapitalinteresser eller værdipapirer og kapitalandele.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5 år
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde og materielle anlægsaktiver under udførelse afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og kapitalinteresser præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i sattesats – 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle aktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastsat til 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendomme.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i koncernregnskab. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af dattervirksomheder og kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og indtægter af kapitalinteresser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle aktiver, materielle aktiver, kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser samt andre værdipapirer og kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ejendomme bestemt for salg

Ejendomme bestemt for salg indregnes til kostprisen. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for ejendomme bestemt for salg opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Entreprisekontrakter

Entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Den enkelte entreprisekontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acantobetalinger. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor acantobetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, mangeludbedringer samt verserende retssager. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrøm 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncernselskabet H. Skjøde Knudsen A/S har efter statusdagen indgået et forlig i en voldgiftssag vedrørende en afsluttet entreprise, hvor der siden 2017 har været bundet betydelig likviditet.

Forliget har ikke påvirket resultatopgørelsen i hverken 2021 eller 2022 i væsentlig grad, men den til koncernen indbetalte forligssum på 32 mio. kr. ekskl. moms har i væsentlig grad forbedret koncernens likviditet i 2022.

3 Segmentoplysninger

Der er ikke foretaget opdeling af koncernens nettoomsætning på forretningsmæssige eller geografiske segmenter, da aktiviteterne på de enkelte markeder ikke er forskellige og betragtes som et marked. Koncernen styres samlet.

4 Personaleomkostninger

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Gager og lønninger	53.334.922	57.273.392	0	0
Pensioner	4.153.794	4.440.117	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.023.584	1.163.705	0	0
Andre personaleomkostninger	1.131.962	812.845	0	0
	<u>59.644.262</u>	<u>63.690.059</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>109</u>	<u>119</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2, er der ikke oplyst vederlag til koncernledelsen.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	51.516	55.328
Andre finansielle indtægter	473.958	247.013	2.272	86.726
	<u>473.958</u>	<u>247.013</u>	<u>53.788</u>	<u>142.054</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	23.106.140	7.373.035	0	23.947
Årets regulering af udskudt skat	-4.370.448	5.327.228	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4.400	0	0
Refusion i sambeskatning	0	0	-26.112	0
	<u>18.735.692</u>	<u>12.695.863</u>	<u>-26.112</u>	<u>23.947</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
7 Goodwill				
Kostpris 1. januar	4.184.565	4.184.565	0	0
Kostpris 31. december	4.184.565	4.184.565	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.159.565	3.776.354	0	0
Afskrivninger	20.000	383.211	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	4.179.565	4.159.565	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.000	25.000	0	0

8 Materielle aktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2021	32.972.764	2.382.402	15.286.607	50.641.773
Tilgang	0	11.163.353	2.822.269	13.985.622
Afgang	0	0	-3.668.980	-3.668.980
Kostpris 31. december 2021	32.972.764	13.545.755	14.439.896	60.958.415
Opskrivninger pr. 1. januar 2021	0	0	0	0
Årets værdireguleringer	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2021	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar 2021	5.655.212	0	10.337.533	15.992.745
Afskrivninger	694.267	0	2.648.631	3.342.898
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.970.259	-2.970.259
Ned- og afskrivninger 31. december 2021	6.349.479	0	10.015.905	16.365.384
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	26.623.285	13.545.755	4.423.991	44.593.031
I materielle aktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	718.425	718.425
Afskrives over	25 år		3-5 år	

Investerings ejendomme

Koncernen foretager investering i udlejningsejendomme. Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.

Koncernens investeringsejendomme består af 9 nyopførte boligudlejningsejendomme med et gennemsnitligt bruttoetageareal på ca. 81 m² samt grunde med et areal på i alt ca. 2.487 m². Koncernens investeringsejendomme er beliggende i Brenderup på Fyn.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af koncernens 9 nyopførte boligudlejningsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et 'normaliseret' driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model. Ejendommenes dagsværdi er i alt opgjort til 11.844 t.kr. pr. 31. december 2021.

Dagsværdien af koncernens grunde er opgjort på basis af en skønnet byggeretspris. Grundenes dagsværdi er i alt opgjort til 1.702 t.kr. pr. 31. december 2021.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Den væsentligste forudsætning for dagsværdien er det gennemsnitlige afkastkrav på 5,50 %.

Værdiansættelsen af investeringsejendomme er foretaget på baggrund af dagsværdiniveau 3.

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringsejendomme udgør i alt 13.546 t.kr. pr. 31. december 2021. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at en stigning i afkastprocenten på 0,25 %-point vil dagsværdien falde med 515 t.kr., mens et fald i afkastprocenten på 0,25 %-point vil medføre en stigning i dagsværdien på 564 t.kr.

kr.	Modervirksomhed	
	2021	2020
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	105.000	105.000
Tilgang	11.812.500	0
Kostpris 31. december	11.917.500	105.000
Værdireguleringer 1. januar	38.953.527	31.260.862
Modtaget udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	14.539.152	8.692.666
Andre værdireguleringer	-538.627	-1
Værdireguleringer 31. december	51.954.052	38.953.527
Regnskabsmæssig værdi 31. december	63.871.552	39.058.527

Navn og hjemsted	Stemmeandel	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
C. A. Nielsen ApS, Middelfart	100 %	25 %	65.193.569	255.486.206

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
10 Kapitalandele i kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar	34.517.500	35.042.500	100.000	625.000
Tilgang	1.726.031	100.000	700.000	100.000
Afgang	-100.000	-625.000	-100.000	-625.000
Kostpris 31. december	36.143.531	34.517.500	700.000	100.000
Værdireguleringer 1. januar	47.140.964	50.657.162	-22.354	607.794
Modtaget udbytte	-3.958.000	-12.698.000	0	0
Årets resultat	23.925.434	9.789.597	-55.534	-22.354
Andre værdireguleringer	-26.031	-1	0	0
Tilbageførsel af værdireguleringer på afhændede aktiver	22.354	-607.794	22.354	-607.794
Værdireguleringer 31. december	67.104.721	47.140.964	-55.534	-22.354
Regnskabsmæssig værdi 31. december	103.248.252	81.658.464	644.466	77.646

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat	Egenkapital
Gartnerbyen P/S, Odense	50 %	45.448.000	185.555.000
Gartnerbyen Komplementar ApS, Odense	50 %	-1.097	45.336
Guldrankevej ApS, Esbjerg	50 %	3.064.971	7.615.947
Fabulas Vingel A/S, Odense	50 %	-549.940	1.450.060
Probus Krudthusgade A/S, Odense	20 %	-277.669	3.222.331

Kapitalandele i Gartnerbyen P/S er indregnet under hensyntagen til en forlods udbytteret.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
11 Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar	0	0	0	0
Tilgang	13.000.000	0	0	0
Kostpris 31. december	13.000.000	0	0	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.000.000	0	0	0
12 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	3.800.000	2.550.000	3.800.000	2.550.000
Tilgang	0	1.250.000	0	1.250.000
Kostpris 31. december	3.800.000	3.800.000	3.800.000	3.800.000
Værdireguleringer 1. januar	0	0	0	0
Årets værdireguleringer	511.196	0	511.196	0
Værdireguleringer 31. december	511.196	0	511.196	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.311.196	3.800.000	4.311.196	3.800.000

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Ejendomsselskabet Gartnerparken Odense A/S, Vejle	10 %
Ejendomsselskabet Gartnerparken 2 Odense A/S, Vejle	10 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Andre værdipapirer og kapitalandele består af ejerandele i to noterede ejendomsselskaber, hvis aktiver pr. 31. december 2021 i al væsentlighed består af investeringsejendomme, der måles til dagsværdi. Afledt heraf vurderes kapitalandelenes kurs indre værdi pr. balancedagen i al væsentlighed at udtrykke kapitalandelenes dagsværdi.

kr.	2021	2020
Dagsværdioplysninger		
Dagsværdi, ultimo	4.311.196	3.800.000
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	511.196	0
Dagsværdiniveau	3	3

13 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I regnskabsposten tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er der indregnet et tilgodehavende vedr. en afsluttet entrepris på 32 mio. kr. (2020: 29,2 mio. kr.). Tilgodehavendet er blevet indfriet i begyndelsen af 2022 i forbindelse med et forlig, jf. note 2 for yderligere omtale heraf.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
14 Entrepriskontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	284.667.608	329.929.890	0	0
Acontofaktureringer	-279.419.778	-340.360.261	0	0
	<u>5.247.830</u>	<u>-10.430.371</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	24.213.836	15.796.074	0	0
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-18.966.006	-26.226.445	0	0
	<u>5.247.830</u>	<u>-10.430.371</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

15 Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
16 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	16.665.943	11.338.715	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-4.370.448	5.327.228	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>12.295.495</u>	<u>16.665.943</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle aktiver	-5.183	-3.925	0	0
Materielle aktiver	1.029.168	1.117.420	0	0
Finansielle aktiver	2.597.100	1.945.834	0	0
Kortfristede aktiver	8.983.855	14.118.689	0	0
Gældsforpligtelser	-309.445	-512.075	0	0
	<u>12.295.495</u>	<u>16.665.943</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

17 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
18 Langfristet gæld				
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
Realkreditinstitutter				
Langfristet	19.757.525	13.783.750	0	0
Kortfristet	1.804.968	1.784.156	0	0
	<u>21.562.493</u>	<u>15.567.906</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasingforpligtelser				
Langfristet	516.547	1.236.092	0	0
Kortfristet	719.546	1.076.974	0	0
	<u>1.236.093</u>	<u>2.313.066</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld				
Langfristet	6.550.005	5.523.709	6.550.005	0
Kortfristet	2.000.000	0	2.000.000	0
	<u>8.550.005</u>	<u>5.523.709</u>	<u>8.550.005</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>31.348.591</u>	<u>23.404.681</u>	<u>8.550.005</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	26.824.077	20.543.551	6.550.005	0
Kortfristede gældsforpligtelser	4.524.514	2.861.130	2.000.000	0
	<u>31.348.591</u>	<u>23.404.681</u>	<u>8.550.005</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>12.517.121</u>	<u>6.674.115</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

19 Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	Investerings- ejendomme	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	13.545.755	4.311.196
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	0	511.196
Dagsværdiniveau	3	3
Modervirksomhed		
Dagsværdi, ultimo	0	4.311.196
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	0	511.196
Dagsværdiniveau	3	3

20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncernen har stillet sædvanlige garantier over for bygherrer/hovedentreprenører på igangværende og afsluttede entrepriser. Afgivne arbejdsgarantier beløber sig til i alt 202,6 mio. kr. pr. 31. december 2021.

Tryk Garanti har stillet en ramme for arbejdsgarantier på 300 mio. kr. til rådighed som pr. 31. december 2021 er udnyttet med 169,4 mio. kr.

Atradius Garanti har stillet en ramme for arbejdsgarantier på 100 mio. kr. til rådighed som pr. 31. december 2021 er udnyttet med 33,1 mio. kr.

Koncernen er som del af sin forretningskarakter naturligt part i forskellige tvister, retssager m.v. Ledelsen forventer ikke, at udfaldene af tvisterne som koncernen er involveret i, vil belaste den yderligere, men der er i sagens natur usikkerhed forbundet hermed.

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettomellemværende vedrørende selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør -106 t.kr. pr. 31. december 2021. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitutter med en restgæld på 21.562 t.kr. pr. 31. december 2021 er der afgivet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, hvis bogførte værdi i alt andrager 40.169 t.kr. pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for betaling af gæld til banker er der afgivet transport i købesummer vedrørende salg af ejerligheder for 26.130 t.kr.

Finansielle leasingaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 718 t.kr., er at betragte som køb med ejendomsforbehold, hvor leasinggiver har den fulde ejendomsret, indtil samtlige leasingydelse er betalt. Leasingforpligtelser pr. 31. december 2021 udgør 1.236 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

22 Nærtstående parter

CAN ApS definerer nærtstående parter som selskabets direktion og ejer. Endvidere omfatter nærtstående parter selskabets underliggende koncernforbundne selskaber, med hvem selskabet er sambeskattet. En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Bestemmende indflydelse

Allan Nielsen, Teglgårdsparken 34, 5500 Middelfart.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. I henhold til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

		Koncern	
kr.		2021	2020
23	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
	Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	420.100	382.225
		<u>420.100</u>	<u>382.225</u>
	Honorar vedrørende lovpligtig revision	262.750	227.500
	Erklæringsopgaver med sikkerhed	3.500	3.500
	Skattemæssig rådgivning	48.875	48.750
	Andre ydelser	104.975	102.475
		<u>420.100</u>	<u>382.225</u>
		Modervirksomhed	
kr.		2021	2020
24	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	250.000	109.000
	Overført resultat	14.483.617	-196.834
	Overført til reserver efter indre værdis metode	169.309	8.670.312
		<u>14.902.926</u>	<u>8.582.478</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	Koncern	
	2021	2020
25	Reguleringer	
	Afskrivninger	3.362.898 4.230.619
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-405.969 -133.766
	Hensatte forpligtelser	5.892.712 10.460.037
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-23.899.403 -9.789.597
	Indtægter af andre kapitalandele	-511.196 0
	Skat af årets resultat	23.106.140 7.373.035
	Udskudt skat	-4.370.448 5.327.228
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0 -4.400
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	1 1
		<u>3.174.735</u> <u>17.463.157</u>
26	Ændring i driftskapital	
	Ændring i varebeholdninger	-16.145.928 10.575.248
	Ændring i tilgodehavender	-3.943.373 -12.907.251
	Ændring i leverandørgæld m.v.	35.978.242 -13.006.190
		<u>15.888.941</u> <u>-15.338.193</u>