



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

DLT HOLDING APS
LUNDBORGVEJ 23-25, 8800 VIBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. juni 2023

Martin Allan Laursen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DLT HOLDING ApS Lundborgvej 23-25 8800 Viborg
	CVR-nr.: 26 69 89 36 Stiftet: 24. maj 2002 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Martin Allan Laursen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 26. juni 2023

Direktion:

Martin Allan Laursen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i DLT HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DLT HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 26. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Morten Kristensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47785

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	57.471	66.420	56.691
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	22.749	31.410	27.265
Resultat af primær drift.....	17.458	30.603	28.852
Finansielle poster, netto.....	-3.131	4.587	-338
Årets resultat før skat.....	19.371	57.651	36.692
Årets resultat.....	15.853	50.171	31.422
Balance			
Balancesum.....	257.593	212.404	113.075
Egenkapital.....	112.776	99.424	49.253
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	27.925	4.690	7.344
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-57.245	-44.942	-8.701
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	28.686	43.135	2.990
Pengestrømme i alt.....	-634	2.883	1.633
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-55.048	-16.863	-6.422
Nøgletal			
Soliditetsgrad.....	43,8	46,8	43,6
Egenkapitalforrentning.....	14,9	67,5	63,8

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel, håndværk, industri og investering samt som holdingselskab at eje aktier og anpartar i andre selskaber.

Koncernens aktiviteter består af fremstilling af træprodukter og øvrige produkter til håndværksbranchen samt desuden formueforvaltning ved investering i andre virksomheder og ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten udgør i 2022 i alt 57.471 t.kr. hvilket er et fald på 8.949 t.kr. i forhold til året før. Aktivitetsniveauet i produktions-delen af koncernen har været stigende. Faldet skyldes stigende råvarepriser, hvilket har reduceret fortjenesten.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør et overskud på 18.922 tkr. før skat og 15.503 tkr. efter skat. Faldet skyldes primært stigende priser på materialer, råvarer, hvilket har reduceret koncernen fortjeneste samt øgede renter, som har påvirket afkastkravene i markedet for investeringsejendomme. Årets resultat anses fortsat som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Selskabet og koncernen arbejder med et miljøbevidst fokus.

Ved indkøb af varer fokuseres på miljøbevidste løsninger samtidig med, at der i produktionen arbejdes med optimering af materialespild.

Koncernens ledelse har igangsat et arbejde med at udarbejde processer og dataopsamling til brug for opgørelse af koncernen samlede klimaaftryk. Samtidig er koncernens underliggende selskaber i stort omfang gået over til indkøb af FSC-mærket træ til produktion.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et fald i omsætningen til næste år som følge af usikkerhed vedrørende prisjusteringer og som afledt effekt heraf, udskudte projekter. Samtidig forventes der positive resultater fra færdiggørelse af nybyggerier. Det er som følge heraf forventningen, at koncernens resultat vil være på samme niveau til næste år, og resultat før skat forventes i intervallet 15-20 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		57.471	66.420	-2.387	150
Personaleomkostninger.....	1	-34.722	-35.010	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-3.393	-3.520	0	0
Andre driftsomkostninger.....		0	-6	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-1.898	2.719	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		17.458	30.603	-2.387	150
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	5.044	22.461	16.790	46.240
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		0	-250	0	-250
Andre finansielle indtægter.....	3	1.230	6.762	1.805	5.275
Andre finansielle omkostninger.....	4	-4.361	-1.925	-595	-805
RESULTAT FØR SKAT.....		19.371	57.651	15.613	50.610
Skat af årets resultat.....	5	-3.518	-7.480	240	-1.089
ÅRETS RESULTAT.....	6	15.853	50.171	15.853	49.521

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Goodwill.....		1.886	2.629	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	1.886	2.629	0	0
Grunde og bygninger.....		20.630	22.326	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		960	1.223	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		783	671	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		0	1	0	0
Investeringsjendomme.....		120.336	56.067	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse.....		0	11.971	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	142.709	92.259	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	36.816	41.441
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		38.278	33.119	38.278	33.119
Andre værdipapirer.....		2.500	1.500	2.500	1.500
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		8.144	4.637	8.144	4.637
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.594	4.260	2.240	3.900
Finansielle anlægsaktiver.....	9	51.516	43.516	87.978	84.597
ANLÆGSAKTIVER.....		196.111	138.404	87.978	84.597
Råvarer og hjælpematerialer.....		16.540	15.824	0	0
Varer under fremstilling.....		2.592	3.165	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		954	1.277	0	0
Forudbetaling for varer.....		207	557	0	0
Varebeholdninger.....		20.293	20.823	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		19.809	16.488	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	23.495	14.557
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	10	8.531	4.000	8.531	4.000
Andre tilgodehavender.....		8.473	27.431	8.006	26.422
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	4.648	5.903
Periodeafgrænsningsposter.....	11	1.078	622	0	0
Tilgodehavender.....		37.891	48.541	44.680	50.882
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12	1.049	1.753	0	0
Værdipapirer.....		1.049	1.753	0	0
Likvide beholdninger.....		2.249	2.883	0	1
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		61.482	74.000	44.680	50.883
AKTIVER.....		257.593	212.404	132.658	135.480

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		37.124	32.080	70.240	69.820
Overført resultat.....		73.027	64.719	39.911	26.979
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.500	2.500	2.500	2.500
EGENKAPITAL.....		112.776	99.424	112.776	99.424
Hensættelse til udskudt skat.....	13	91	350	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....		0	517	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		91	867	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		57.881	54.374	0	0
Leasingforpligtelser.....		205	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....		361	429	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	58.447	54.803	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.240	2.420	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		61.860	34.928	10.598	12.003
Leasingforpligtelser.....		34	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		17	23	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.064	5.197	50	42
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	2.232	16.146
Gæld til associerede virksomheder		2.560	0	2.560	0
Selskabsskat.....		2.493	6.103	2.496	6.105
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	638	92
Anden gæld.....		11.877	7.722	1.308	1.668
Deposita.....		1.134	917	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		86.279	57.310	19.882	36.056
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		144.726	112.113	19.882	36.056
PASSIVER.....		257.593	212.404	132.658	135.480
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	125	32.079	64.719	2.500	99.423
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		5.045	8.308	2.500	15.853
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.500	-2.500
Egenkapital 31. december 2022.....	125	37.124	73.027	2.500	112.776

Modørselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	125	69.820	26.978	2.500	99.423
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		17.420	-4.067	2.500	15.853
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-2.500	-2.500
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-17.000	17.000		0
Egenkapital 31. december 2022.....	125	70.240	39.911	2.500	112.776

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022	2021
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	15.853	50.171
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.393	3.520
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-349	-215
Resultat af associerede virksomheder.....	-5.044	-22.461
Resultat af andre kapitalandele.....	0	250
Regulering af andre finansielle indtægter.....	704	2.352
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.518	7.480
Øvrige reguleringer.....	1.898	-2.719
Betalt selskabsskat.....	-7.387	-4.975
Ændring i varebeholdninger.....	530	-13.812
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	10.650	-22.054
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-517	517
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	4.793	6.636
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-117	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	27.925	4.690
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-54.692	-41.026
Salg af materielle anlægsaktiver.....	401	221
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-4.620	-5.231
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	1.666	594
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	500
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-57.245	-44.942
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	7.683	20.258
Afdrag på lån.....	-3.429	-5.812
Ændring i driftskredit.....	26.932	28.689
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.500	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	28.686	43.135
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-634	2.883
Likvider 1. januar.....	2.883	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	2.249	2.883
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.249	2.883
LIKVIDER.....	2.249	2.883

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	44	45	0	0	
Løn og gager.....	32.425	34.073	0	0	
Pensioner.....	2.140	2.194	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	871	866	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	-714	-2.123	0	0	
	34.722	35.010	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	11.746	23.779	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	5.044	22.461	5.044	22.461	
	5.044	22.461	16.790	46.240	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	636	113	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.230	6.762	1.169	5.162	
	1.230	6.762	1.805	5.275	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	-1	0	221	262	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.362	1.925	374	543	
	4.361	1.925	595	805	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.776	6.881	-240	1.057	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	1	-16	0	32	
Regulering af udskudt skat.....	-259	615	0	0	
	3.518	7.480	-240	1.089	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	2.500	2.500	2.500	2.500	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	5.045	22.420	17.420	46.200	
Overført resultat.....	8.308	25.251	-4.067	821	
	15.853	50.171	15.853	49.521	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen		Note
	Goodwill		
Kostpris 1. januar 2022.....		3.718	
Kostpris 31. december 2022.....		3.718	
Afskrivninger 1. januar 2022.....		1.088	
Årets afskrivninger		744	
Afskrivninger 31. december 2022.....		1.832	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		1.886	

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen			Note
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....	49.188	16.235	2.249	
Tilgang.....	225	124	503	
Afgang.....	0	-428	-40	
Kostpris 31. december 2022.....	49.413	15.931	2.712	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	26.862	15.012	1.578	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-411	-5	
Årets afskrivninger	1.921	370	356	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	28.783	14.971	1.929	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	20.630	960	783	
Finansielle leasingaktiver.....		307		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Koncernen		
	Indretning af lejede lokaler	Investerings-ejendomme	Materielle anlægsaktiver under opførelse
Kostpris 1. januar 2022.....	958	53.890	11.971
Overførsel.....	0	11.971	-11.971
Tilgang.....	0	54.196	0
Kostpris 31. december 2022.....	958	120.057	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	956	1	
Årets afskrivninger	2	0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	958	1	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2022.	0	2.178	0
Årets værdireguleringer.....	0	-1.898	0
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2022.....	0	280	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	0	120.336	0

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Boligudlejnings-ejendomme
Dagsværdi 31. december 2022.....	120.336
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-1.898

Dagsværdi for boligejendomme

Boligejendommene består af udlejningsejendomme i form af parcelhuse og rækkehuse som er beliggende i Viborg og omegn.

Boligejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Det gennemsnitlige driftsafkast for de kommende år vurderes at udgøre 6.285 t.kr. samlet set for ejendommene. Der regnes med en udlejningsprocent på mellem 93 - 100 %.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat på 5,125 - 5,25 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet i intervallet 5,125 - 5,25 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende boligejendom i Viborg og omegn.

En ændring i det anvendte afkastkrav med +/- 0,5 % vil medføre en ændring på +/- 5.097 tkr. i ejendomsværdierne.

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2022.....	1.040	1.750
Tilgang.....	113	1.000
Afgang.....	-15	-250
Kostpris 31. december 2022.....	1.138	2.500
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	32.080	-250
Årets resultat	5.045	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	15	250
Værdireguleringer 31. december 2022.....	37.140	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	38.278	2.500

	Koncernen	
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	4.637	4.260
Tilgang.....	3.507	0
Afgang.....	0	-1.666
Kostpris 31. december 2022.....	8.144	2.594
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	8.144	2.594

Koncernen står tilbage for øvrige kreditorer for tilgodehavender ved associerede virksomheder på 1.475 tkr. og andre tilgodehavender på 2.240 tkr.

	Moterselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2022.....	3.700	1.040	1.750
Tilgang.....	0	113	1.000
Afgang.....	0	-15	-250
Kostpris 31. december 2022.....	3.700	1.138	2.500
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	37.740	32.080	-250
Udloddet resultat	-17.000	0	0
Årets resultat	0	5.045	0
Årets værdireguleringer	12.376	0	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	0	15	250
Værdireguleringer 31. december 2022.....	33.116	37.140	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	36.816	38.278	2.500

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Morderselskabet	
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	Lejedefinitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	4.637	3.900
Tilgang.....	3.507	0
Afgang.....	0	-1.660
Kostpris 31. december 2022.....	8.144	2.240
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	8.144	2.240

Selskabet står tilbage for øvrige kreditorer for tilgodehavender ved associerede virksomheder på 1.475 tkr. og andre tilgodehavender på 2.240 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dragon Holding ApS, Viborg.....	-63	-1.596	100 %
DLT Group A/S, Viborg.....	32.090	14.768	100 %
DLT Entrepise ApS, Viborg.....	4.488	-756	100 %
Skovlyst ApS, Viborg.....	-630	-670	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Pontus Viborg ApS, Viborg.....	8.363	943	33 %
Dansk Erhvervsudlejning ApS, Viborg.....	10.976	3.899	20 %
Ejendomsselskabet af 13.06.2017 ApS, Viborg..	3.344	338	50 %
Scanton Holding A/S, Viborg.....	17.678	1.931	20 %
Viborg Ejendomme ApS, Viborg.....	4.553	1.970	33 %
Boligbyg aaf 10.10.2010 ApS, Viborg.....	-177	-179	33 %
Ejendomsselskabet industrivej 22 Næstved ApS, Viborg.....	51.312	5.300	50 %
Skalnæs ApS, Viborg.....	915	197	25 %
Rådhusparken Ørum ApS, Viborg.....	2.732	78	25 %

Tilgodehavende hos associerede virksomheder

Selskabet står tilbage for øvrige kreditorer for tilgodehavende hos associeret virksomhed på 3.046 tkr.

10

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

11

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

12

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2022.....	1.049
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-704

Hensættelse til udskudt skat

13

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	350	-265	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-259	615	0	0
Udskudt skat 31. december.....	91	350	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

14

	<u>Koncernen</u>			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	61.121	3.240	0	56.794
Leasingforpligtelser.....	239	34	0	0
Feriepengeindefrysning.....	361	0	0	429
	61.721	3.274	0	57.223

NOTER**Note****Eventualposter mv.****15****Eventualforpligtelser****Operational leasing**

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.186 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på maksimalt 72 mdr. med en samlet restleasingydelse på 3.440 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 239 tkr. i opsigelsesperioden, som udgør 3-6 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 2.493 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

16

Moderselskabet

Til sikkerhed for datterselskaberne DLT Entreprise ApS og Skovlyst ApS's mellemværende med pengeinstituttet har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for de associerede virksomheder Ejendomsselskabet Industrivej 22, Næstved ApS, Gydevang ApS og Viborg Ejendomme ApS's mellemværende med pengeinstituttet har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for datterselskabet DLT Group A/S's mellemværende med pengeinstituttet er der stillet sikkerhed med nom. 500 tkr. af aktierne i DLT Group A/S.

Selskabet har afgivet støtteerklæring for den associerede virksomhed Ejendomsselskabet af 13.6.2017 ApS, om likviditetsmæssig støtte af selskabets drift.

Koncernen

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 66.022 tkr., er der tinglyst skadesløsbrev på nom. 575 tkr., pantebrev nom. 13.200 tkr. og ejerpantebreve nom. 64.820 tkr. i grunde og bygninger samt investeringsejendomme med en bogført værdi 31. december 2022 på 84.039 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 18.382 tkr., er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 1.000 tkr. med sikkerhed i driftsmidler med en bogført værdi 31. december 2022 på 0 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 18.382 tkr., er der stillet sikkerhed i værdipapirer med en bogført værdi 31. december 2022 på 1.049 tkr. og sikkerhed i likvide beholdninger med en bogført værdi 31. december 2022 på 153 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstituttet, der på statusdagen er en gæld på 6.571 tkr., er der tinglyst virksomhedspant nom. 7.000 tkr. med sikkerhed i driftsmidler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg med en bogført værdi 31. december 2022 på 5.380 tkr.

Til sikkerhed for de associerede virksomheder Ejendomsselskabet Industrivej 22, Næstved ApS, Gydevang ApS og Viborg Ejendomme ApS's mellemværende med pengeinstituttet har koncernen afgivet selvskyldnerkaution.

Koncernen har afgivet støtteerklæring for den associerede virksomhed Ejendomsselskabet af 13.6.2017 ApS, om likviditetsmæssig støtte af selskabets drift.

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

17

Bestemmende indflydelse

Martin Allan Laursen, Liseborg Høje 32, 8800 Viborg, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

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

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DLT HOLDING ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet DLT HOLDING ApS samt dattervirksomheder, hvori DLT HOLDING ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelseskursen og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0 %

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

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.