



Rødgaards Import Holding ApS

Darumvej 47
6700 Esbjerg
CVR-nr. 28483120

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.05.2022

Peter Aalund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rødgaards Import Holding ApS

Darumvej 47

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 28483120

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Peter Aalund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Rødgaards Import Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 19.05.2022

Direktion

Peter Aalund

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rødgaards Import Holding ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 19.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	30.037	28.153	27.953	27.373	26.058
Driftsresultat	8.632	7.289	7.570	7.731	6.367
Resultat af finansielle poster	23.769	9.561	10.638	(5.500)	6.186
Årets resultat	25.375	13.137	14.197	1.715	9.773
Balancesum	194.620	170.861	161.815	157.446	157.419
Investeringer i materielle aktiver	1.161	0	0	62	0
Egenkapital	169.892	145.517	142.881	139.684	139.570
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	16,09	9,11	10,05	1,23	7,19
Soliditetsgrad (%)	87,29	85,17	88,30	88,72	88,66

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele og kapitalforvaltning i øvrigt. Koncernens aktivitet består herudover i engroshandel med værktøj mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 25.375 t.kr. mod et overskud på 13.137 t.kr. i 2020. Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 169.892 t.kr. af en balancesum på 194.620 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 87,3%, hvilket er meget tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er bedre end det forventede.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i niveauet 6-10 mio. kr.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og bestræber sig løbende på at reducere miljøbelastningen.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		30.037.104	28.153.260
Personaleomkostninger	2	(21.151.116)	(20.495.662)
Af- og nedskrivninger	3	(253.990)	(369.000)
Driftsresultat		8.631.998	7.288.598
Andre finansielle indtægter		24.207.779	10.017.386
Andre finansielle omkostninger		(439.244)	(456.477)
Resultat før skat		32.400.533	16.849.507
Skat af årets resultat	4	(7.025.749)	(3.712.911)
Årets resultat	5	25.374.784	13.136.596

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		10.723.000	10.859.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.012.000	59.000
Materielle aktiver	6	11.735.000	10.918.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		120.000	120.000
Finansielle aktiver	7	120.000	120.000
Anlægsaktiver		11.855.000	11.038.000
Råvarer og hjælpematerialer		27.104.898	26.046.349
Varebeholdninger		27.104.898	26.046.349
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.070.228	17.837.970
Andre tilgodehavender		4.327.501	3.666.638
Periodeafgrænsningsposter	8	98.296	103.973
Tilgodehavender		20.496.025	21.608.581
Andre værdipapirer og kapitalandele		134.307.172	111.498.321
Værdipapirer og kapitalandele		134.307.172	111.498.321
Likvide beholdninger		856.737	669.461
Omsætningsaktiver		182.764.832	159.822.712
Aktiver		194.619.832	170.860.712

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	9	149.150	149.150
Overført overskud eller underskud		167.743.061	144.368.277
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Egenkapital		169.892.211	145.517.427
Udskudt skat	10	2.639.000	2.913.000
Hensatte forpligtelser		2.639.000	2.913.000
Anden gæld		2.363.000	2.511.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.363.000	2.511.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	200.000	200.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.807.014	9.712.218
Skyldig skat		3.106.258	2.085.100
Anden gæld		4.612.349	7.921.967
Kortfristede gældsforpligtelser		19.725.621	19.919.285
Gældsforpligtelser		22.088.621	22.430.285
Passiver		194.619.832	170.860.712
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	149.150	144.368.277	1.000.000	145.517.427
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	23.374.784	2.000.000	25.374.784
Egenkapital ultimo	149.150	167.743.061	2.000.000	169.892.211

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		8.631.998	7.288.598
Af- og nedskrivninger		253.990	369.000
Ændringer i arbejdskapital	12	(1.160.815)	792.026
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.725.173	8.449.624
Modtagne finansielle indtægter		24.207.779	10.017.386
Betalte finansielle omkostninger		(439.244)	(456.477)
Refunderet/(betalt) skat		(6.278.591)	(1.692.249)
Pengestrømme vedrørende drift		25.215.117	16.318.284
Køb mv. af materielle aktiver		(1.160.990)	0
Salg af materielle aktiver		90.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(22.808.851)	(5.191.962)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(23.879.841)	(5.191.962)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.335.276	11.126.322
Afdrag på lån mv.		(148.000)	(827.568)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(10.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.148.000)	(11.327.568)
Ændring i likvider		187.276	(201.246)
Likvider primo		669.461	870.707
Likvider ultimo		856.737	669.461
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		856.737	669.461
Likvider ultimo		856.737	669.461

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	18.585.443	17.966.958
Pensioner	2.261.297	2.251.848
Andre omkostninger til social sikring	304.376	276.856
	21.151.116	20.495.662
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	42	43

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	343.990	369.000
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(90.000)	0
	253.990	369.000

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	7.208.028	3.513.048
Ændring af udskudt skat	(274.000)	188.000
Regulering vedrørende tidligere år	91.721	11.863
	7.025.749	3.712.911

5 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	8.000.000
Overført resultat	23.374.784	4.136.596
	25.374.784	13.136.596

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.678.631	3.035.858
Tilgange	0	1.160.990
Afgange	0	(564.972)
Kostpris ultimo	15.678.631	3.631.876
Af- og nedskrivninger primo	(4.819.631)	(2.976.858)
Årets afskrivninger	(136.000)	(207.990)
Tilbageførsel ved afgange	0	564.972
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.955.631)	(2.619.876)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.723.000	1.012.000

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	120.000
Kostpris ultimo	120.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	120.000

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede forsikringer.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
A-anparter	2.983	50	149.150	149.150
	2.983		149.150	149.150

10 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	1.513.000	1.461.000
Varebeholdninger	1.104.000	1.429.000
Tilgodehavender	22.000	23.000
Udskudt skat i alt	2.639.000	2.913.000

Bevægelser i året	2021 kr.
Primo	2.913.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(274.000)
Ultimo	2.639.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Anden gæld	200.000	200.000	2.363.000	1.363.000
	200.000	200.000	2.363.000	1.363.000

12 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.058.549)	191.126
Ændring i tilgodehavender	1.112.556	(4.615.052)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.214.822)	5.215.952
	(1.160.815)	792.026

13 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	134.307.172
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	21.176.719

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.160.000	1.327.000

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

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

16 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Rødgaards import A/S	Esbjerg	A/S	100
Rødgaards Ejendomsselskab ApS	Esbjerg	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(32.500)	(5.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.426.167	5.384.508
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		370.000	292.000
Andre finansielle indtægter		24.060.875	9.919.849
Andre finansielle omkostninger		(249.334)	(269.988)
Resultat før skat		30.575.208	15.321.369
Skat af årets resultat	1	(5.200.424)	(2.184.773)
Årets resultat	2	25.374.784	13.136.596

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.909.952	25.983.785
Finansielle aktiver	3	26.909.952	25.983.785
Anlægsaktiver		26.909.952	25.983.785
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.054.827	8.558.227
Andre tilgodehavender		50.199	20.051
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.099.325	1.340.138
Tilgodehavender		11.204.351	9.918.416
Andre værdipapirer og kapitalandele		134.307.172	111.498.321
Værdipapirer og kapitalandele		134.307.172	111.498.321
Likvide beholdninger		665.744	263.255
Omsætningsaktiver		146.177.267	121.679.992
Aktiver		173.087.219	147.663.777

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		149.150	149.150
Overført overskud eller underskud		167.743.061	144.368.277
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Egenkapital		169.892.211	145.517.427
Skyldig skat		3.106.258	2.085.100
Anden gæld		88.750	61.250
Kortfristede gældsforpligtelser		3.195.008	2.146.350
Gældsforpligtelser		3.195.008	2.146.350
Passiver		173.087.219	147.663.777
Dagsværdioplysninger	4		
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	149.150	144.368.277	1.000.000	145.517.427
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	23.374.784	2.000.000	25.374.784
Egenkapital ultimo	149.150	167.743.061	2.000.000	169.892.211

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	5.108.703	2.172.910
Regulering vedrørende tidligere år	91.721	11.863
	5.200.424	2.184.773

2 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Overført resultat	23.374.784	12.136.596
	25.374.784	13.136.596

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	30.549.750
Kostpris ultimo	30.549.750
Nedskrivninger primo	(4.565.965)
Andel af årets resultat	6.426.167
Udbytte	(5.500.000)
Nedskrivninger ultimo	(3.639.798)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.909.952

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	134.307.172
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	21.176.719

5 Eventualforpligtelser

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

6 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Peter Aalund (Esbjerg) ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse under acontoskatteordningen.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Materielle aktiver

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

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

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektioner til afskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, og salg mv. af materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.