



Dansk Stillads Holding ApS

Hammerholmen 40
2650 Hvidovre
CVR-nr. 29625743

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.04.2023

Johnnie Lønbirk
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	10
Koncernens balance pr. 31.12.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dansk Stillads Holding ApS

Hammerholmen 40

2650 Hvidovre

CVR-nr.: 29625743

Stiftelsesdato: 22.06.2006

Hjemsted: Hvidovre

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Thomas Lønbirk, direktør

Johnnie Lønbirk, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Dansk Stillads Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 13.04.2023

Direktion

Thomas Lønbirk
direktør

Johnnie Lønbirk
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Stillads Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dansk Stillads Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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.

København, den 13.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

Per Lynggaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne49332

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	80.671	54.394	40.367	43.619	40.713
Driftsresultat	40.696	13.900	13.253	16.092	13.857
Resultat af finansielle poster	26	(288)	142	12	85
Årets resultat	32.339	11.775	10.618	12.974	11.395
Årets resultat ekskl. minoriteter	24.564	10.694	10.258	12.974	11.395
Balancesum	113.733	105.119	81.008	80.225	84.774
Investeringer i materielle aktiver	18.953	25.646	9.702	11.070	5.472
Egenkapital	63.202	41.963	40.988	43.660	58.136
Egenkapital ekskl. minoriteter	50.800	33.637	30.042	43.660	58.136
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	58,18	33,59	27,84	25,49	20,28
Soliditetsgrad (%)	44,67	32,00	37,09	54,42	68,58

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens primære forretningsområde er udlejning og montering af stilladsmateriel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat før skat udgør 41.241 t.kr. mod 14.214 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Koncernens gode resultat kommer som følge af flere ting. Dels har koncernen kunne hæve priserne på mange aftaler og tilbud i takt med stigninger i diverse indeksniveauer, som bidrager til en højere DB på koncernens montørtimer. Dels har koncernen haft rigtig meget aktivitet både i industrien og i by & facade. Industri afdelingen bidrager især til den stigende omsætning i kraft af flere og gode aftaler med affaldsforbrændingerne, medicinalfabrikker, kraftvarmeværker og ikke mindst projekt på Fuji i Hillerød, hvor koncernen har leveret mellem 30 og 50 mand på daglig basis det meste af året.

By & facade afdelingen har ligeledes haft vækst i omsætningen og mandskabsantal. By & Facade afdelingen har i 2022 dels haft flere og større overdækninger på end nogensinde, B.la. den 9000 store kvm overdækning på Tårnby Gymnasium på Amager og dels været med på store renoveringsprojekter såsom Dalhusene, Saltværkshuse, Teilumbygningen ved. Rigshospitalet og ikke mindst med, virksomhedens speciale, stilladser på kirker, slotte og gods.

Fra starten af 2022 har koncernen fokuseret ekstra på manglen på arbejdskraft. Der har i slutningen af 2021 og hele 2022 været skarp fokus på at have den rette mængde mandskab til de projekter koncernen har haft. Det har bidraget positivt til både indtjeningen og kulturen i virksomheden.

Koncernens drift har ikke været påvirket af krigen i Ukraine udover de stigende priser på brændstof og andre råvarer. Det har dog ikke haft nogen særlig betydning og ej forventes det er få det fremover.

Koncernens investering i Aalborg Stilladser A/S i begyndelsen af 2021 viser på 2. år gode resultater. Det har været strategien at fastholde de store kunder fra det tidligere selskab og samtidig øge indtjeningen fra de øvrige kunder i regionen især på industriområdet. Det er lykkedes i store dele, hvor omsætningen på øvrige kunder er øget med ca. 25% mens top 5 kunderne også har givet øget omsætning. Ydermere var det strategien at have få flere montører og den gennemsnitlige antal medarbejdere er steget fra 16 til 19.

Koncernen er fortsat part i en retssag med et muligt krav på op til ca. 2,6 mio. kr. Retssagen er berammet til maj 2024, hvorefter det forventes at sagen kan betragtes som afsluttet. Ud fra en juridisk vurdering, er der ikke foretaget tabsreservation herpå.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Sammenholdt med ledelsens forventninger til årets resultat, anses den forventede udvikling at være væsentlig bedre end ledelsens forventninger.

Forventet udvikling

Historisk set har koncernens resultater været nogenlunde stabilt. Ca. hver 6-7 år har selskabet haft et resultat som indeværende regnskabsår primært pga. enkeltstående store projekter. Ledelsen forventer derfor ikke, at det kommende regnskabsår er på niveau med indeværende regnskabsår. Forventningen til det kommende regnskabsår er dog højere end forventningen var til indeværende regnskabsår.

Videnressourcer

Koncernen har kontinuerligt fokus på at udvikle processer og nye samarbejdsformer, der er mere hensigtsmæssige og effektive. Evnen til at gå nye veje hviler først og fremmest på medarbejdernes viden og kompetencer. Derfor skal det være attraktivt at arbejde i koncernen, således at markedets bedste medarbejdere kan tiltrækkes og fastholdes. Dette sikres blandt andet gennem attraktive karrieremuligheder i koncernen samt mulighed for løbende uddannelse samt specialisering.

Miljømæssige forhold

I forhold til det eksterne miljø er det koncernens politik at gennemføre sine aktiviteter med en miljøbelastning, der udover kravene i lovgivningen, er minimeret til, hvad der er teknisk og økonomisk muligt. Det sikres blandt andet ved, at det i samarbejde med kunder og samarbejdspartnere fastlægges, hvilke miljøtiltag, der skal bringes i anvendelse.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		80.670.562	54.393.707
Distributionsomkostninger		(11.724.306)	(12.082.148)
Administrationsomkostninger		(28.249.944)	(28.412.045)
Driftsresultat		40.696.312	13.899.514
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		517.776	602.809
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		19.106	15.071
Andre finansielle indtægter	3	839.517	731.693
Andre finansielle omkostninger	4	(832.641)	(1.034.674)
Resultat før skat		41.240.070	14.214.413
Skat af årets resultat	5	(8.900.576)	(2.439.095)
Årets resultat	6	32.339.494	11.775.318

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		2.400.000	2.700.000
Immaterielle aktiver	7	2.400.000	2.700.000
Grunde og bygninger		13.242.343	13.345.374
Produktionsanlæg og maskiner		36.477.534	36.293.321
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.072.314	9.402.532
Materielle aktiver	8	60.792.191	59.041.227
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.940.937	3.573.161
Andre værdipapirer og kapitalandele		178.346	178.346
Finansielle aktiver	9	4.119.283	3.751.507
Anlægsaktiver		67.311.474	65.492.734
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.852.381	31.858.636
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.543.705	7.087.728
Andre tilgodehavender		500.720	565.211
Periodeafgrænsningsposter	10	193.226	90.921
Tilgodehavender		45.090.032	39.602.496
Likvide beholdninger		1.331.878	23.458
Omsætningsaktiver		46.421.910	39.625.954
Aktiver		113.733.384	105.118.688

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	11	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.720.058	2.352.282
Overført overskud eller underskud		26.580.351	23.584.518
Forslag til udbytte for regnskabsåret		21.200.000	7.400.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		50.800.409	33.636.800
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		12.402.017	8.326.132
Egenkapital		63.202.426	41.962.932
Udskudt skat	12	1.169.419	1.339.061
Hensatte forpligtelser		1.169.419	1.339.061
Gæld til realkreditinstitutter		13.369.585	14.042.680
Bankgæld		2.000.000	3.250.000
Anden gæld		0	4.349.762
Langfristede gældsforpligtelser	13	15.369.585	21.642.442
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	1.431.860	1.967.596
Bankgæld		2.161.393	8.297.017
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.074.532	3.516.418
Gæld til associerede virksomheder		0	376.726
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.848.468	4.500.839
Skyldig skat		1.353.275	424.970
Anden gæld		21.122.426	21.090.687
Kortfristede gældsforpligtelser		33.991.954	40.174.253
Gældsforpligtelser		49.361.539	61.816.695
Passiver		113.733.384	105.118.688
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirk- som- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	300.000	2.352.282	23.584.518	7.400.000	33.636.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.400.000)	(7.400.000)
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(150.000)	150.000	0	0
Årets resultat	0	517.776	2.845.833	21.200.000	24.563.609
Egenkapital ultimo	300.000	2.720.058	26.580.351	21.200.000	50.800.409

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	8.326.132	41.962.932
Udbetalt ordinært udbytte	(3.700.000)	(11.100.000)
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0
Årets resultat	7.775.885	32.339.494
Egenkapital ultimo	12.402.017	63.202.426

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		40.696.312	13.899.514
Af- og nedskrivninger		14.567.460	13.875.922
Ændringer i arbejdskapital	14	(6.058.552)	(3.387.972)
Pengestrømme vedrørende primær drift		49.205.220	24.387.464
Modtagne finansielle indtægter		839.517	731.693
Betalte finansielle omkostninger		(831.364)	(1.034.674)
Refunderet/(betalt) skat		(8.124.970)	(2.540.661)
Pengestrømme vedrørende drift		41.088.403	21.543.822
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(3.000.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(18.953.492)	(25.646.175)
Salg af materielle aktiver		3.096.823	390.465
Modtagne udbytter		150.000	200.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.706.669)	(28.055.710)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		25.381.734	(6.511.888)
Optagelse af lån		0	8.200.701
Afdrag på lån mv.		(1.208.831)	0
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(54.129)	(57.008)
Udbetalt udbytte		(7.400.000)	(7.100.000)
Udbetalt udbytte til minoriteter		(3.700.000)	(3.700.000)
Optagelse/afdrag af bankgæld (langfristet)		(7.385.624)	3.250.000
Optagelse af lån hos virksomhedsdeltagere og ledelse		25.032	4.500.839
Bankgæld (kortfristet)		0	3.075.276
Anden gæld (indefrosne feriepenge)		(4.349.762)	(1.664.180)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(24.073.314)	6.505.628
Ændring i likvider		1.308.420	(6.260)
Likvider primo		23.458	29.718

Likvider ultimo	1.331.878	23.458
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.331.878	23.458
Likvider ultimo	1.331.878	23.458
<hr/>		

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	109.490.722	90.989.925
Pensioner	8.289.788	6.966.904
Andre omkostninger til social sikring	1.744.598	1.456.858
	119.525.108	99.413.687
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	181	155

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	300.000	300.000
Afskrivninger på materielle aktiver	14.267.460	13.615.486
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(41.754)	(39.564)
	14.525.706	13.875.922

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	305.978	229.480
Renteindtægter i øvrigt	533.539	499.628
Valutakursreguleringer	0	2.585
	839.517	731.693

4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	763.108	678.406
Valutakursreguleringer	4.451	0
Øvrige finansielle omkostninger	65.082	356.268
	832.641	1.034.674

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	8.730.934	3.111.991
Ændring af udskudt skat	169.642	(167.939)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(504.957)
	8.900.576	2.439.095

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	21.200.000	7.400.000
Overført resultat	3.363.609	3.294.393
Minoritetsinteressers andel af resultatet	7.775.885	1.080.925
	32.339.494	11.775.318

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.000.000
Kostpris ultimo	3.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(300.000)
Årets afskrivninger	(300.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.400.000

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	25.185.491	79.001.545	30.537.993
Tilgange	0	13.446.925	5.506.568
Afgange	0	(9.029.366)	(1.441.994)
Kostpris ultimo	25.185.491	83.419.104	34.602.567
Af- og nedskrivninger primo	(11.840.117)	(42.708.224)	(21.135.461)
Overførsler	120.000	0	0
Årets afskrivninger	(223.031)	(10.445.889)	(3.598.540)
Tilbageførsel ved afgange	0	6.212.543	1.203.748
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.943.148)	(46.941.570)	(23.530.253)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.242.343	36.477.534	11.072.314

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	1.220.879	178.346
Kostpris ultimo	1.220.879	178.346
Opskrivninger primo	2.352.282	0
Andel af årets resultat	517.776	0
Udbytte	(150.000)	0
Opskrivninger ultimo	2.720.058	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.940.937	178.346

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Hejs.dk A/S	Hvidovre	25,0

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	300	1	300.000
	300		300.000

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	56.571	28.286
Materielle aktiver	1.329.263	1.351.775
Tilgodehavender	(216.415)	(41.000)
Udskudt skat i alt	1.169.419	1.339.061

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	1.339.061	1.507.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(169.642)	(167.939)
Ultimo	1.169.419	1.339.061

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	681.860	717.596	13.369.585	10.549.624
Bankgæld	750.000	1.250.000	2.000.000	0
	1.431.860	1.967.596	15.369.585	10.549.624

14 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i tilgodehavender	(5.487.535)	(9.333.932)
Ændring i leverandørgæld mv.	(571.017)	5.945.960
	(6.058.552)	(3.387.972)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftale af lokaler. Den samlede lejeforpligtelser løber frem til 30.04.2024 og udgør 656 t.kr. pr. 31.12.2022.

16 Eventualforpligtelser

Koncernen er fortsat part i en retssag med et muligt krav på op til ca. 2,6 mio. kr. Retssagen er berammet til maj 2024, hvorefter det forventes at sagen kan betragtes som afsluttet. Ud fra en juridisk vurdering, er der ikke foretaget tabsreservation herpå.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor realkreditinstitutter og bankforbindelser

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for virksomhedens bankforbindelse er der givet virksomhedspant på 10.000 t.kr. i fordringer, lagre og inventar mv.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor associerede virksomheder

Koncernen har afgivet selvskyldnerkautioner overfor det associerede selskab Hejs.dk A/S' bankforbindelser. Koncernens andel af forpligtelserne pr. 31.12.2022 udgør 1.902 t.kr. (2021: 591 t.kr.).

Koncernen har afgivet selvskyldner kaution overfor det associerede selskab Hejs.dk A/S' indgåede leasingaftaler med leasingselskab. Koncernens andel af forpligtelserne pr. 31.12.2022 udgør 6.808 t.kr. (2021: 8.243 t.kr.).

Koncernen har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor det associerede selskab Hejs.dk A/S' bankforbindelser, for det samlede tilgodehavende hos Hejs.dk ApS.

18 Transaktioner med nærtstående parter

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

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dansk Stillads Service A/S	Hvidovre	A/S	33,33
Aalborg Stilladser A/S	Aalborg	A/S	100,00
Dansk Stillads Dominus ApS	Hvidovre	ApS	50,00
Dansk Stillads Service A/S	Hvidovre	ApS	67,33

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Administrationsomkostninger		0	(46.719)
Driftsresultat		0	(46.719)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.781.666	4.853.061
Andre finansielle indtægter	1	3.589.166	3.409.582
Andre finansielle omkostninger	2	(10.028)	(6.791)
Resultat før skat		25.360.804	8.209.133
Skat af årets resultat	3	(788.402)	(738.100)
Årets resultat	4	24.572.402	7.471.033

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.117.143	9.933.662
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.804.898	16.463.734
Finansielle aktiver	5	34.922.041	26.397.396
Anlægsaktiver		34.922.041	26.397.396
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		102.735	1.092.374
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		16.798.940	7.399.815
Andre tilgodehavender		80.000	80.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.636.524	0
Tilgodehavender		18.618.199	8.572.189
Likvide beholdninger		22.983	0
Omsætningsaktiver		18.641.182	8.572.189
Aktiver		53.563.223	34.969.585

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Overført overskud eller underskud		29.300.409	25.928.007
Forslag til udbytte for regnskabsåret		21.200.000	7.400.000
Egenkapital		50.800.409	33.628.007
Bankgæld		0	64.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser		72.900	72.899
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	466.159
Skyldig skat		1.344.922	424.970
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.344.992	313.350
Kortfristede gældsforpligtelser		2.762.814	1.341.578
Gældsforpligtelser		2.762.814	1.341.578
Passiver		53.563.223	34.969.585
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	84.928.765	7.400.000	92.628.765
Rettelse af væsentlige fejl	0	(59.000.758)	0	(59.000.758)
Korrigeret egenkapital primo	300.000	25.928.007	7.400.000	33.628.007
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.400.000)	(7.400.000)
Årets resultat	0	3.372.402	21.200.000	24.572.402
Egenkapital ultimo	300.000	29.300.409	21.200.000	50.800.409

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.589.166	3.409.582
	3.589.166	3.409.582

2 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	6.863	3.441
Øvrige finansielle omkostninger	3.165	3.350
	10.028	6.791

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	788.402	738.100
	788.402	738.100

4 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	21.200.000	7.400.000
Overført resultat	3.372.402	71.033
	24.572.402	7.471.033

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	24.180.151	70.838.358
Tilgange	0	3.541.918
Kostpris ultimo	24.180.151	74.380.276
Nedskrivninger primo	(14.246.489)	(54.374.624)
Andel af årets resultat	21.781.667	0
Regulering af interne avancer	(4.799.246)	0
Udbytte	(16.798.940)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	4.799.246
Nedskrivninger ultimo	(14.063.008)	(49.575.378)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.117.143	24.804.898

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

7 Eventualforpligtelser

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

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Dansk Stillads Service-koncernens selskaber, bestående af Dansk Stillads Holding ApS og Dansk Stillads Service A/S har overfor koncernens bankforbindelse afgivet selvskyldnerkautioner for bankens engagement med koncernens selskaber.

Dansk Stillads Holding ApS kautionere endvidere for datterselskabets gæld til realkreditinstitutter.

9 Transaktioner med nærtstående parter

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.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i regnskabsåret konstateret væsentlige fejl vedrørende tidligere år i forbindelse med uberettiget indregning af koncernintern goodwill i kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Som følge heraf er fejlen rettet på egenkapitalen primo med 59,0 mio.DKK.

Sammenligningstillene for 2021 er ligeledes tilrettet. Rettelsen af de væsentlige fejl har betydet, at der i sammenligningstillene for koncernregnskabet er sket en reduktion af Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på 54,4 mio.DKK, en reduktion af Kapitalandele i tilknyttede virksomheder på 4,6 mio.DKK samt en reduktion af Egenkapitalen på 59,0 mio.DKK. Skatteeffekten er opgjort til 0 mio.DKK. Fejlen vedrører udelukkende moderselskabets tal og har dermed ingen indflydelse på koncernregnskabet.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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, fratrukket produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede salg, idet opgaver, påbegyndt, men først afsluttet i efterfølgende regnskabsår er faktureret, svarende til færdiggørelsesgraden.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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 tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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:

	Brugstid
Bygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

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

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.