



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GORM PEDERSEN HOLDING APS

ODINSVEJ 29, 7200 GRINDSTED

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. marts 2022

Gorm Pedersen

CVR-NR. 30 34 67 69

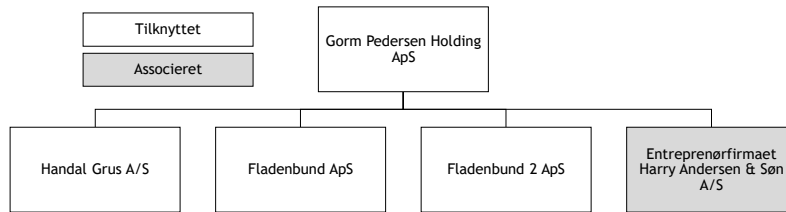
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-8
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	9
Ledelsesberetning.....	10
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gorm Pedersen Holding ApS Odinsvej 29 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 30 34 67 69 Stiftet: 2. marts 2007 Kommune: Billund Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021
Direktion	Gorm Finn Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-16 8600 Silkeborg
Advokat	Ret&Råd Advokater Vejløvej 51 8600 Silkeborg

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

Entreprenørfirmaet Harry Andersen & Søn A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Gorm Pedersen 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. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 31. marts 2022

Direktion:

Gorm Finn Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Gorm Pedersen Holding ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gorm Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af kildeskattelovens bestemmelser om udbetaling til kapitalejeren

Selskabet har i strid med kildeskatteloven forsømt sine forpligtelser til at indeholde og indberette kildeskat af udbetalinger til en kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Silkeborg, den 31. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	22.737	44.236	46.115	45.264
Resultat af primær drift.....	2.187	8.188	14.644	17.635
Finansielle poster, netto.....	-242	-843	-619	-1.451
Årets resultat.....	25.258	5.482	11.063	12.405
Balance				
Balancesum.....	63.644	72.468	54.223	58.431
Egenkapital.....	43.580	18.322	19.122	9.659
Investeret kapital.....	29.023	28.639	10.401	-1.800
Pengestrømme				
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-37.480	-21.142	-5.429	-7.102
Nøgletal				
Afkast af investeret kapital.....	8,6	45,0	340,5	370,0
Soliditetsgrad.....	68,2	25,1	35,3	16,5

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

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige
omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre
hensatte forpligtelser - øvrige lang- og
kortfristede driftsmæssige forpligtelser

Afkast af investeret kapital:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab for dattervirksomheder.

Koncernens væsentligste formål er at drive entreprenørvirksomhed og boligudlejning.

Usædvanlige forhold

Som følge af korrektion af væsentlige fejl foretaget i en underliggende virksomhed, hvor Gorm Pedersen Holding ApS ikke længere har bestemmende indflydelse, er den direkte indvirkning heraf behandlet som en væsentlig fejl i såvel moder- som koncernregnskabet.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser for koncernen et overskud på 25.258 tkr. og en egenkapital på 43.580 tkr.

Koncernen har i året afhændet 80% af aktiviteten i Entreprenørfirmaet Harry Andersen & Søn A/S.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Regnskabsåret er for koncernen forløbet som forventet og i henhold til selskabernes strategiplan.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Koncernen har en politik der tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Forventninger til fremtiden

For koncernen forventes et lavere resultat for det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		22.737.473	44.236.096	328.526	280.115
Personaleomkostninger.....	1	-17.488.306	-29.021.633	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-3.062.366	-7.026.761	-105.741	-54.800
DRIFTSRESULTAT.....		2.186.801	8.187.702	222.785	225.315
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		23.817.661	0	24.981.539	5.872.020
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		9.594	15.439	9.594	16.022
Andre finansielle indtægter.....	2	284.104	19.550	334.848	41.333
Andre finansielle omkostninger.....	3	-536.081	-877.588	-349.066	-228.943
RESULTAT FØR SKAT.....		25.762.079	7.345.103	25.199.700	5.925.747
Skat af årets resultat.....	4	-503.873	-1.863.245	-5.423	-33.382
ÅRETS RESULTAT.....	5	25.258.206	5.481.858	25.194.277	5.892.365

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill.....		0	4.273.920	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	4.273.920	0	0
Grunde og bygninger.....		30.805.072	6.417.734	5.685.959	5.691.700
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	431.499	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.679.662	25.462.466	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		5.128	54.746	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse		9.669.115	1.239.250	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	43.158.977	33.605.695	5.685.959	5.691.700
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	4.311.506	16.710.337
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.238.450	0	1.238.450	0
Andre værdipapirer.....		7.307.953	334.875	7.307.953	298.359
Finansielle anlægsaktiver.....	8	8.546.403	334.875	12.857.909	17.008.696
ANLÆGSAKTIVER.....		51.705.380	38.214.490	18.543.868	22.700.396
Råvarer og hjælpematerialer.....		405.640	774.069	0	0
Varebeholdninger.....		405.640	774.069	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		96.406	28.242.529	0	191.250
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		0	267.921	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	25.119.277	678.086
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		26.531	0	26.531	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	9	942.187	0	942.187	0
Andre tilgodehavender.....	10	3.675.720	1.615.161	1.585.422	647.238
Tilgodehavende selskabsskat.....		600.108	0	600.108	0
Periodeafgrænsningsposter.....	11	0	354.791	0	0
Tilgodehavender.....		5.340.952	30.480.402	28.273.525	1.516.574
Likvide beholdninger.....		6.192.337	2.999.059	380.850	832.251
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.938.929	34.253.530	28.654.375	2.348.825
AKTIVER.....		63.644.309	72.468.020	47.198.243	25.049.221

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	390.029	0
Overført resultat.....		40.285.395	18.091.118	40.296.070	18.491.822
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	0	3.000.000	0
Minoritetsinteresser.....		169.316	105.387	0	0
EGENKAPITAL.....		43.579.711	18.321.505	43.811.099	18.616.822
Hensættelse til udskudt skat.....	12	158.855	4.275.343	64.215	58.792
Andre hensatte forpligtelser.....	13	200.000	700.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		358.855	4.975.343	64.215	58.792
Gæld til realkreditinstitutter.....		16.414.023	3.162.174	2.889.960	3.162.174
Leasingforpligtelser.....		0	11.127.451	0	0
Selskabsskat.....		56.671	61.892	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	16.470.694	14.351.517	2.889.960	3.162.174
Prioritetsgæld.....		760.208	270.000	275.000	270.000
Leasingforpligtelser.....		0	4.193.746	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....		0	6.619.227	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.313.846	15.004.573	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	0	1.816.498
Gæld til associerede virksomheder		5.692	0	0	0
Selskabsskat.....		0	851.383	0	851.383
Anden gæld.....		1.155.303	7.880.726	157.969	273.552
Kortfristede gældsforpligtelser...		3.235.049	34.819.655	432.969	3.211.433
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.705.743	49.171.172	3.322.929	6.373.607
PASSIVER.....		63.644.309	72.468.020	47.198.243	25.049.221
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 30. september 2020	125.000	28.733.776	0	105.387	28.964.163
Korrektion af fejl.....		-10.642.658			-10.642.658
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2020.....	125.000	18.091.118	0	105.387	18.321.505
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		22.194.277	3.000.000	63.929	25.258.206
Egenkapital 30. september 2021.....	125.000	40.285.395	3.000.000	169.316	43.579.711

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. september 2020	125.000	9.095.669	20.038.811	0	29.259.480
Korrektion af fejl.....		-9.095.669	-1.546.989		-10.642.658
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2020.....	125.000	0	18.491.822	0	18.616.822
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		24.981.539	-2.787.262	3.000.000	25.194.277
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		-24.591.510	24.591.510		0
Egenkapital 30. september 2021.....	125.000	390.029	40.296.070	3.000.000	43.811.099

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	25.258.206	5.481.858	25.194.277	5.892.365
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.768.467	6.295.444	105.741	54.800
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-644.452	-1.122.804	0	0
Resultat af associerede virksomheder.....	-921.828	0	-921.828	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-24.059.711	-5.872.020
Skat af årets resultat tilbageført.....	503.873	1.863.245	5.423	33.382
Øvrige reguleringer.....	0	-5.897.941	0	0
Betalt selskabsskat.....	-1.451.491	-2.424.079	-1.451.491	-2.424.079
Ændring i varebeholdninger.....	368.429	43.936	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	25.766.857	-8.153.842	-26.156.843	1.996.625
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-500.000	25.000	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	-27.029.716	18.628.461	-1.932.081	636.351
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-162.798	-124.949	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	23.955.547	14.614.329	-29.216.513	317.424
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-37.479.849	-21.141.611	-100.000	-3.260.000
Salg af materielle anlægsaktiver.....	25.306.314	1.534.608	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-7.009.594	0	-7.029.994	-3.235.913
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	33.293	24.162.320	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	-235.080	12.000.000	10.000.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-19.183.129	-19.808.790	29.032.326	3.504.087
Afdrag/optagelse ved langfristet låneoptagelse.....	-1.579.140	6.259.528	-267.214	2.720.537
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-500.000	0	-500.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.579.140	5.759.528	-267.214	2.220.537
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.193.278	565.067	-451.401	6.042.048
Likvider 1. oktober.....	2.999.059	2.433.992	832.251	-5.209.797
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	6.192.337	2.999.059	380.850	832.251
Likvider 30. september specificeres således: Likvide beholdninger.....	6.192.337	2.999.059	380.850	832.251
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	6.192.337	2.999.059	380.850	832.251

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	39	62	1	1	
Løn og gager.....	14.643.359	24.600.616	0	0	
Pensioner.....	1.753.977	3.042.240	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	1.090.044	1.378.777	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	926	0	0	0	
	17.488.306	29.021.633	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	361.157	798.118	0	0	
	361.157	798.118	0	0	
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	100.674	41.333	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	284.104	19.550	234.174	0	
	284.104	19.550	334.848	41.333	
Andre finansielle omkostninger					3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	2.386	24.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	536.081	877.588	346.680	204.943	
	536.081	877.588	349.066	228.943	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	62.314	61.892	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	441.559	1.801.353	5.423	33.382	
	503.873	1.863.245	5.423	33.382	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	3.000.000	0	3.000.000	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	24.981.539	10.616.733	
Overført resultat.....	22.194.277	5.491.661	-2.787.262	-4.724.368	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	63.929	-9.803	0	0	
	25.258.206	5.481.858	25.194.277	5.892.365	

NOTER

Immaterielle anlægsaktiver

Note

6

	<u>Koncernen</u>
	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2020.....	11.750.459
Afgang.....	-11.750.459
Kostpris 30. september 2021.....	0
Afskrivninger 1. oktober 2020.....	7.476.539
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-7.770.301
Årets afskrivninger	293.762
Afskrivninger 30. september 2021.....	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	0

Materielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2020.....	6.641.884	1.564.623	44.597.446
Tilgang.....	24.582.734	0	3.228.000
Afgang.....	0	-1.564.623	-44.973.518
Kostpris 30. september 2021.....	31.224.618	0	2.851.928
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	224.150	1.133.124	19.134.980
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.133.124	-19.072.406
Årets afskrivninger	195.396	0	109.692
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	419.546	0	172.266
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.	30.805.072	0	2.679.662

	<u>Koncernen</u>	
	Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægs- aktiver under udførelse
Kostpris 1. oktober 2020.....	496.176	1.239.250
Tilgang.....	0	9.669.115
Afgang.....	0	-1.239.250
Kostpris 30. september 2021.....	496.176	9.669.115
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	441.430	
Årets afskrivninger	49.618	
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	491.048	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	5.128	9.669.115

NOTER

	Moder- selskabet		Note
	Grunde og bygninger		
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			7
Kostpris 1. oktober 2020.....	5.785.000		
Tilgang.....	100.000		
Kostpris 30. september 2021.....	5.885.000		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020.....	93.300		
Årets afskrivninger	105.741		
Af- og nedskrivninger 30. september 2021.....	199.041		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	5.685.959		
 Finansielle anlægsaktiver			 8
	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2020.....	0	298.359	
Overførsel.....	2.871.250	0	
Tilgang.....	0	7.009.594	
Kostpris 30. september 2021.....	2.871.250	7.307.953	
Overførsel.....	-1.000.568	0	
Årets værdireguleringer	1.215.589	0	
Værdireguleringer 30. september 2021.....	215.021	0	
Overførsel.....	1.554.060	0	
Årets nedskrivning.....	293.761	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. september 2021.....	1.847.821	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.....	1.238.450	7.307.953	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2020.....	18.257.326	0	298.359
Overførsel.....	-2.871.250	2.871.250	0
Tilgang.....	20.400	0	7.009.594
Afgang.....	-11.484.999	0	0
Kostpris 30. september 2021.....	3.921.477	2.871.250	7.307.953
Værdireguleringer 1. oktober 2020.....	5.929.551	0	0
Overførsel.....	1.000.568	-1.000.568	0
Udloddet resultat.....	-12.000.000	0	0
Årets værdireguleringer.....	1.457.639	1.215.589	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	4.002.271	0	0
Værdireguleringer 30. september 2021.....	390.029	215.021	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. oktober 2020.....	7.476.540	0	0
Overførsel.....	-1.554.060	1.554.060	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill.....	-6.216.242	0	0
Årets nedskrivning.....	293.762	293.761	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. september 2021.....	0	1.847.821	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021.	4.311.506	1.238.450	7.307.953

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Handal A/S, Grindsted.....	4.114.880	273.024	100 %
Fladenbund ApS, Grindsted.....	345.541	130.467	51 %
Fladenbund 2 ApS, Grindsted.....	40.000	-	51 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Entreprenørfirmaet Harry Andersen & Søn A/S, Grindsted.....	3.680.894	7.196.021	20 %

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

9

Tilgodehavende hos ledelsen og ejere er forrentet med 10,05 pct. og bliver indfriet i forbindelse med den ordinære generalforsamling i 2022.

NOTER

Note

Andre tilgodehavender

10

Regnskabsposten indeholder tilgodehavende finansielle leasingkontrakter, hvis fremtidige minimum låneydelser forfalder således:

Indenfor 1 år forfalder 200.000 kr. / 0 kr.

Indenfor 1-5 år forfalder 700.000 kr. / 0 kr.

Regnskabsposten indeholder 200.000 kr. indbetalt til sikringskonto hos Silkeborg Kommune.

	Koncernen		Moterselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					11
Omkostninger.....	0	354.791	0	0	
	0	354.791	0	0	

Hensættelse til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, tilgodehavender, andre hensættelser samt underskud i sambeskatningen.

	Koncernen		Moterselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Udskudt skat vedrører:					
Materielle anlægsaktiver.....	387.430	3.952.083	64.215	58.792	
Tilgodehavender.....	0	7.379.702	0	0	
Andre hensættelser.....	0	-110.000	0	0	
Leasingforpligtelser.....	0	-3.370.663	0	0	
Sambeskatningsunderskud.....	-228.575	-3.575.779	0	0	
	158.855	4.275.343	64.215	58.792	
Udskudt skat 1. oktober.....	4.275.343	2.473.990	58.792	25.410	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	441.559	1.801.353	5.423	33.382	
Udskudt skat frasolgt dattervirksomhed.....	-4.558.047	0	0	0	
Udskudt skat 30. september.....	158.855	4.275.343	64.215	58.792	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Andre hensatte forpligtelser					13
Andre hensatte forpligtelser.....	200.000	700.000	0	0	

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

> 1 år og < 5 år 0 kr. / 500.000 kr.

> 5 år 200.000 kr. / 200.000 kr.

Langfristede gældsforpligtelser 14

	Koncernen			
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	17.174.231	760.208	13.352.106	3.432.174
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	15.321.197
Selskabsskat.....	56.671	0	0	61.892
	17.230.902	760.208	13.352.106	18.815.263
	Moderselskabet			
	30/9 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.164.960	275.000	1.750.000	3.432.174
	3.164.960	275.000	1.750.000	3.432.174

Eventualposter mv. 15

Der påhviler koncernen almindelige branchemæssige garantier.

Der er indgået arbejdsгарantier i pengeinstitut pr. 30. september 2021 for 1.612 tkr.

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 0 kr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****16**

Dattervirksomhed har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 31 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 196 tkr.

Til sikkerhed for kreditforeningsgæld på 14.009 tkr. i dattervirksomhed, har dette selskab stillet pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 25.318 tkr.

I forbindelse med dattervirksomheds optagelse af kreditforeningslån er der meddelt pant i deponeringskonto, som på balancedagen udgør 499 tkr.

Til sikkerheder for dattervirksomheders engagement med Jyske Bank, er anparter i Fladenbund ApS og Fladenbund 2 ApS, lagt til sikkerhed for engagement.

Til sikkerhed for kreditforeningsgæld på 3.165 tkr. har virksomheden stillet pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5.686 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har virksomheden stillet ejerpart på 1.500 tkr. i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5.686 tkr.

Nærtstående parter**17**

Selskabets og koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Gorm Pedersen, Åbrinken 3, 7200 Grindsted, der er hovedanpartshaver.

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 REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gorm Pedersen Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som tidligere år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Som følge af korrektion af væsentlige fejl foretaget i en underliggende virksomhed, hvor Gorm Pedersen Holding ApS ikke længere har bestemmende indflydelse, er den direkte indvirkning heraf behandlet som en væsentlig fejl i såvel moder- som koncernregnskabet.

Fejlen er indregnet på egenkapitalen pr. 1. oktober 2020, og resultatopgørelsen (sammenligningstillene) for regnskabsåret 2019/20 er korrigeret som følge af den væsentlige fejl. Sammenligningstillene pr. 30. september 2020 i balancen er ligeledes korrigeret.

Følgende poster er korrigeret i moderselskabet:

- Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder: Resultat 2019/20 er reduceret med 4.745 tkr.
- Aktiverne pr. 30. september 2020 er reduceret med 10.643 tkr.
- Egenkapitalen pr. 1. oktober 2020 er reduceret med 10.643 tkr.

Følgende poster er korrigeret i koncernregnskabet:

- Bruttofortjenesten i 2019/20 er reduceret med 6.083 tkr.
- Årets udgiftsførte skat i 2019/20 er reduceret med 1.338 tkr.
- Balancesummen pr. 30. september 2020 er reduceret med 7.025 tkr. som følge af nettoeffekten af korrektion af igangværende arbejder.
- Hensættelse til udskudt skat pr. 30. september 2020 er reduceret med 3.002 tkr.
- Egenkapitalen pr. 1. oktober 2020 er reduceret med 10.643 tkr.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Gorm Pedersen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Gorm Pedersen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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.

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.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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 omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, mat. anlægsaktiver under udførelse 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.....	30-50 år	0-80 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives 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 måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode som anses som en målemetode.

Kapitalandele i datter- 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.

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 datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

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

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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af 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.

Tilgodehavende finansielle leasingkontrakter

Finansielle leasingkontrakter omfatter finansiell leasing til erhverv.

Første gang indregnes finansielle leasingkontrakter til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlånet til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

For alle finansielle leasingaktiver vurderes, om der skal foretages nedskrivning for værdiforringelse. Dette foretages ud fra en individuel vurdering af lån og leasingaftaler. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivning som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og genindvindingsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år samt reetableringsomkostninger, der forventes udført efter 5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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 acontoskatter.

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 kunne realiseres, 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 kassekredit og likvide beholdninger.