



KJ Element Holding ApS

Lindskowvej 30
9000 Aalborg
CVR-nr. 31161479

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.05.2022

Karsten Wentzel Henning Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KJ Element Holding ApS

Lindskovvej 30

9000 Aalborg

CVR-nr.: 31161479

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Karsten Wentzel Henning Jensen

Mai-Britt Wentzel Jensen

Marck Stefan Wentzel Henning Jensen

Kewin Wentzel Henning Jensen

Direktion

Mai-Britt Wentzel Jensen, direktør

Karsten Wentzel Henning Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for KJ Element 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gandrup, den 05.05.2022

Direktion

Mai-Britt Wentzel Jensen
direktør

Karsten Wentzel Henning Jensen
direktør

Bestyrelse

Karsten Wentzel Henning Jensen

Mai-Britt Wentzel Jensen

Marck Stefan Wentzel Henning Jensen

Kewin Wentzel Henning Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KJ Element Holding ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Aalborg, den 05.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Sami Nikolai El-Galaly
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	78.455	87.088	109.079	122.811	96.026
Driftsresultat	7.612	14.808	32.116	39.306	29.923
Resultat af finansielle poster	3.260	762	1.435	(311)	(330)
Årets resultat	8.480	12.103	26.272	30.099	23.178
Balancesum	135.722	131.280	118.165	99.532	78.460
Investeringer i materielle aktiver	27.620	2.022	1.618	6.970	5.129
Egenkapital	85.502	83.522	76.419	50.255	36.156
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	10,03	15,13	41,48	69,66	75,83
Soliditetsgrad (%)	63,00	63,62	64,67	50,49	46,08

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Gandrup Element A/S er landsdækkende leverandør af beton- og letbetonelementer med montageafdeling. Primært tilbydes komplette råhusløsninger til industri-, landbrugs-, kontor-, bolig- og parcelhusbyggerier samt specialopgaver.

Det er Gandrup Element A/S' målsætning at levere den bedste kvalitet til tiden samt betjene kunder med optimale og konstruktive løsninger i forbindelse med råhusbyggerier. Produktprogrammet omfatter elementer til vægge, facader, trapper, bjælker, søjler, altaner etc.

Produktionen foregår på to produktionssteder i Gandrup. Derudover har vi fem montagehold og har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 108 medarbejdere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I forlængelse af 2020 har også 2021 budt på udfordringer i form af forsinkelse af projektmateriale. Dermed skubbes projekter fortsat, og planlægningen skrider; heraf er produktionsflowet svært at optimere. Derudover kom der store prisstigninger på stål, træ, isolering etc, hvorved der er sket et fald i indtjeningen. Regeringens corona-restriktionerne har desuden fortsat bidraget til en negativ proces. Men vi fortsætter fokuset på effektivitet i alle led samt i alle processer.

Optimering af produktionsanlægget

Gandrup Element A/S har opgraderet produktionsanlægget. Vi har fremtidssikret vores produktion med en ny netsvejsrobot. Denne investering er af stor fordel for arbejdsmiljøet. Men også det grønne perspektiv er i højsæde, idet svejseren optimerer på flere parametre og dermed foranlediger en stor besparelse på ca. 430 tons CO2-udledning årligt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Set i lyset af ovenstående udfordringerne er ledelsen tilfreds med udviklingen i regnskabsåret.

Forventet udvikling

En egentlig forventning til regnskabsåret 2022 er svær at spå om med de uroligheder, vi ser i Europa p.t samt de fortsat stigende råvarepriser. Men en optimistisk tilgang hertil er, at vi på baggrund af ordrebogen for regnskabsåret 2022 forventer et resultat, der vil afvige let positivt i forhold til 2021.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		78.455.273	87.087.703
Personaleomkostninger	1	(67.691.809)	(68.136.169)
Af- og nedskrivninger	2	(3.151.118)	(4.143.645)
Driftsresultat		7.612.346	14.807.889
Andre finansielle indtægter	3	3.468.714	935.563
Andre finansielle omkostninger	4	(209.105)	(173.156)
Resultat før skat		10.871.955	15.570.296
Skat af årets resultat	5	(2.391.542)	(3.467.433)
Årets resultat	6	8.480.413	12.102.863

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		18.007.133	7.628.658
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.706.102	10.180.569
Materielle aktiver	7	41.713.235	17.809.227
Anlægsaktiver		41.713.235	17.809.227
Råvarer og hjælpematerialer		5.290.722	3.900.897
Varebeholdninger		5.290.722	3.900.897
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.875.441	28.373.614
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	7.016.859	2.144.215
Andre tilgodehavender		9.431.600	7.581.258
Tilgodehavende skat		1.972.458	2.432.567
Periodeafgrænsningsposter	9	886.080	1.087.907
Tilgodehavender		40.182.438	41.619.561
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.201.210	21.738.187
Værdipapirer og kapitalandele		30.201.210	21.738.187
Likvide beholdninger		18.333.930	46.211.978
Omsætningsaktiver		94.008.300	113.470.623
Aktiver		135.721.535	131.279.850

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		2.184.585	2.695.225
Overført overskud eller underskud		78.192.796	74.201.743
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	6.500.000
Egenkapital		85.502.381	83.521.968
Udskudt skat	10	8.857.000	8.486.000
Andre hensatte forpligtelser	11	500.000	1.000.000
Hensatte forpligtelser		9.357.000	9.486.000
Gæld til realkreditinstitutter		8.143.965	0
Anden gæld		0	5.572.724
Langfristede gældsforpligtelser	12	8.143.965	5.572.724
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	456.035	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	13	12.789.072	11.958.998
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	611.231	1.799.615
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.729.586	6.976.973
Anden gæld	14	9.132.265	11.963.572
Kortfristede gældsforpligtelser		32.718.189	32.699.158
Gældsforpligtelser		40.862.154	38.271.882
Passiver		135.721.535	131.279.850
Dagsværdioplysninger	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.695.225	74.201.743	6.500.000	83.521.968
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(6.500.000)	(6.500.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(510.640)	510.640	0	0
Årets resultat	0	0	3.480.413	5.000.000	8.480.413
Egenkapital ultimo	125.000	2.184.585	78.192.796	5.000.000	85.502.381

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		7.612.346	14.807.889
Af- og nedskrivninger		3.151.119	4.200.010
Andre hensatte forpligtelser		(500.000)	0
Ændringer i arbejdskapital	15	(3.661.383)	(20.640.227)
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.602.082	(1.632.328)
Modtagne finansielle indtægter		0	6.890
Betalte finansielle omkostninger		(209.105)	(173.824)
Refunderet/(betalt) skat		(4.391.739)	(3.248.994)
Pengestrømme vedrørende drift		2.001.238	(5.048.256)
Køb mv. af materielle aktiver		(27.620.127)	(2.191.012)
Salg af materielle aktiver		565.000	50.400
Køb af værdipapirer		(5.060.188)	71.169
Salg af værdipapirer		136.029	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(31.979.286)	(2.069.443)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(29.978.048)	(7.117.699)
Optagelse af lån		8.600.000	0
Udbetalt udbytte		(6.500.000)	(5.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.100.000	(5.000.000)
Ændring i likvider		(27.878.048)	(12.117.699)
Likvider primo		46.211.978	58.329.677
Likvider ultimo		18.333.930	46.211.978
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		18.333.930	46.211.978
Likvider ultimo		18.333.930	46.211.978

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	61.514.515	62.001.386
Pensioner	5.211.254	5.366.268
Andre omkostninger til social sikring	966.040	768.515
	67.691.809	68.136.169
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	108	105

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Direktion	3.134.006	4.745.978
Bestyrelse	97.279	83.000
	3.231.285	4.828.978

Særlige incitamentsprogrammer

Ledelsesmedlemmer modtager i lighed med tidligere år incitamentsprogrammer ud fra årets resultat før skat.

2 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.624.197	4.084.711
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(473.079)	58.934
	3.151.118	4.143.645

3 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	5.691	6.890
Dagsværdireguleringer	3.463.023	928.673
	3.468.714	935.563

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	209.105	173.156
	209.105	173.156

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	2.020.542	1.463.433
Ændring af udskudt skat	371.000	2.004.000
	2.391.542	3.467.433

6 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.500.000
Overført resultat	3.480.413	5.602.863
	8.480.413	12.102.863

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	20.680.908	20.636.478
Tilgange	10.756.029	16.864.098
Afgange	0	(924.570)
Kostpris ultimo	31.436.937	36.576.006
Opskrivninger primo	0	10.000.000
Tilbageførsel ved afgang	0	(400.000)
Opskrivninger ultimo	0	9.600.000
Af- og nedskrivninger primo	(13.052.250)	(20.455.910)
Årets afskrivninger	(377.554)	(3.246.643)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.232.649
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.429.804)	(22.469.904)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.007.133	23.706.102
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	18.007.133	20.905.769

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdien af igangværende arbejder for fremmed regning udgør på balancedagen 259.088 t.kr.
Acontofaktureringer for igangværender arbejder for fremmed regning udgør på balancedagen 252.682 t.kr.

Nettoværdien af igangværende arbejder udgør dermed 6.406 t.kr., hvoraf 7.017 t.kr. udgør tilgodehavender indregnet under aktiver og 611 t.kr. udgør forpligtelser indregnet under passiver.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder forudbetaling for indgåede operationelle leasingaftaler.

10 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	1.704.000	1.020.000
Hensatte forpligtelser	(100.000)	(220.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	7.253.000	7.686.000
Udskudt skat i alt	8.857.000	8.486.000

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	8.486.000	6.482.000
Indregnet i resultatopgørelsen	371.000	2.004.000
Ultimo	8.857.000	8.486.000

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører skønnet hensættelse til udbedringsomkostninger.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	456.035	8.143.965	5.919.922
	456.035	8.143.965	5.919.922

13 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder indregnet under kortfristede gældsforpligtelser udgør modtagne forudbetalinger.

14 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Moms og afgifter	3.007.771	1.379.346
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.860.621	8.230.563
Feriepengeforpligtelser	2.263.873	2.353.663
	9.132.265	11.963.572

15 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.389.825)	(1.137.787)
Ændring i tilgodehavender	977.014	(23.510.821)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.248.572)	4.008.381
	(3.661.383)	(20.640.227)

16 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	30.202.534
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	3.448.457

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.750.320	117.115

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 15.915 t.kr.

Der er stillet arbejdsgarantier på 639 t.kr.

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

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

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Gandrup Element A/S	Aalborg	A/S	100
G.E. Ejendomme ApS	Aalborg	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(65.944)	(129.204)
Personaleomkostninger	1	(77.279)	(69.000)
Driftsresultat		(143.223)	(198.204)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.894.922	11.573.147
Andre finansielle indtægter	2	3.463.023	928.673
Andre finansielle omkostninger	3	(5.755)	(51.528)
Resultat før skat		9.208.967	12.252.088
Skat af årets resultat	4	(728.554)	(149.225)
Årets resultat	5	8.480.413	12.102.863

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		55.734.561	61.339.639
Finansielle aktiver	6	55.734.561	61.339.639
Anlægsaktiver		55.734.561	61.339.639
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.301.960	822.295
Andre tilgodehavender		4.744.379	2.299.176
Tilgodehavende skat		1.972.457	2.361.809
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.291.989	1.384.966
Tilgodehavender		9.310.785	6.868.246
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.201.210	21.738.187
Værdipapirer og kapitalandele		30.201.210	21.738.187
Likvide beholdninger		812.829	979.519
Omsætningsaktiver		40.324.824	29.585.952
Aktiver		96.059.385	90.925.591

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		46.314.872	40.419.950
Overført overskud eller underskud		34.062.509	36.477.018
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	6.500.000
Egenkapital		85.502.381	83.521.968
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.000	6.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.546.944	7.388.488
Anden gæld		4.060	9.135
Kortfristede gældsforpligtelser		10.557.004	7.403.623
Gældsforpligtelser		10.557.004	7.403.623
Passiver		96.059.385	90.925.591
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	40.419.950	36.477.018	6.500.000	83.521.968
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(6.500.000)	(6.500.000)
Årets resultat	0	5.894.922	(2.414.509)	5.000.000	8.480.413
Egenkapital ultimo	125.000	46.314.872	34.062.509	5.000.000	85.502.381

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	68.415	63.960
Andre omkostninger til social sikring	8.864	5.040
	77.279	69.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Bestyrelse	97.279	63.960
	97.279	63.960

2 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Dagsværdireguleringer	3.463.023	928.673
	3.463.023	928.673

3 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	5.755	51.528
	5.755	51.528

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	728.554	149.225
	728.554	149.225

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.500.000
Overført resultat	3.480.413	5.602.863
	8.480.413	12.102.863

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	20.919.689
Kostpris ultimo	20.919.689
Opskrivninger primo	40.419.950
Andel af årets resultat	5.894.922
Udbytte	(11.500.000)
Opskrivninger ultimo	34.814.872
Regnskabsmæssig værdi ultimo	55.734.561

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	30.202.534
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	3.448.457

8 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.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Karsten Henning Jensen, Lindskovvej 30, 9000 Aalborg ejer 50% af anparterne i selskabet.
Mai-Britt Wentzel Jensen, Lindskovvej 30, 9000 Aalborg ejer 50% af anparterne i selskabet.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Grunde og bygninger 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	15-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af

nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

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

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 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.