

TKN Holding ApS

Ringstedgade 78, 4000 Roskilde
CVR-nr. 31 17 19 38

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.07.22

Thomas Kofoed Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 31

Selskabet

TKN Holding ApS
Ringstedgade 78
4000 Roskilde
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 31 17 19 38
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Thomas Kofoed Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Holdingselskabet af 7/10 2010 ApS, Roskilde
Svane Køkkenet Roskilde A/S, Roskilde
Svane Køkkenet Hillerød ApS, Hillerød
Det Gamle Teglværk ApS, Hellerup
Tankora Holding ApS, Hellerup
Svane Køkkenet København ApS, København
JPR Delopment ApS, Gentofte

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for TKN Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 16. juli 2022

Direktionen

Thomas Kofoed Nielsen
Direktør

Til kapitalejeren i TKN Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TKN Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 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 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 koncernen og 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 regnskabsbrugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller 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.

Søborg, den 16. juli 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31457

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	31.988	20.197	11.525	10.442
Indeks	306	193	110	100
Finansielle poster i alt	-76	-800	409	-784
Indeks	10	102	-52	100
Årets resultat	24.859	15.917	9.396	7.559
Indeks	329	211	124	100
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	135.562	64.670	67.940	54.838
Indeks	247	118	124	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.025	2.078	6.985	465
Indeks	1.081	447	1.502	100
Egenkapital	67.953	44.356	28.494	19.089
Indeks	356	232	149	100
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	3.962	14.788	11.768	-6.899
Investeringer	-49.226	-1.928	-6.914	-26
Finansiering	19.944	-55	-54	-53
Årets pengestrømme	-25.320	12.805	4.800	-6.978

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber samt drive køkkenbutikker under "Svane" mærket.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 24.859.321 mod DKK 15.917.123 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 67.952.616.

Årets resultat blev som forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for 2022.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	66.979.390	41.166.174	-9.501	-7.526
1	Personaleomkostninger	-34.249.875	-20.859.405	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	32.729.515	20.306.769	-9.501	-7.526
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-741.391	-110.058	0	0
	Resultat af primær drift	31.988.124	20.196.711	-9.501	-7.526
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	412.250	-437.250	24.412.250	-437.250
2	Andre finansielle indtægter	160.353	0	678.710	0
3	Andre finansielle omkostninger	-648.917	-363.058	-477.145	-114.614
	Resultat før skat	31.911.810	19.396.403	24.604.314	-559.390
	Skat af årets resultat	-7.052.489	-3.479.280	-87.536	95.026
	Årets resultat	24.859.321	15.917.123	24.516.778	-464.364
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Goodwill	2.518.117	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.518.117	0	0	0
	Grunde og bygninger	6.688.536	6.794.268	0	0
	Indretning af lejede lokaler	3.506.005	0	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	8.105.884	6.683.406	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.385.535	255.264	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	19.685.960	13.732.938	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	285.500	275.500
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.736.522	8.498.117
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	61.250	61.250	61.250	61.250
7	Deposita	261.955	224.770	0	0
7	Andre tilgodehavender	13.602.254	399.250	13.602.254	399.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.925.459	685.270	34.685.526	9.234.117
	Anlægsaktiver i alt	36.129.536	14.418.208	34.685.526	9.234.117
	Varer under fremstilling	5.991.879	4.056.693	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.991.879	4.056.693	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	39.650.364	15.474.568	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.032.028	15.035.122	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.999.405	300.000	0	0
	Andre tilgodehavender	8.795.244	4.576.870	5.658.842	2.996.716
	Periodeafgrænsningsposter	187.048	118.744	0	0
	Tilgodehavender i alt	72.664.089	35.505.304	5.658.842	2.996.716
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.150.973	0	20.150.973	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	20.150.973	0	20.150.973	0
	Likvide beholdninger	625.863	10.689.869	502.430	682.570
	Omsætningsaktiver i alt	99.432.804	50.251.866	26.312.245	3.679.286
	Aktiver i alt	135.562.340	64.670.074	60.997.771	12.913.403

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Selskabskapital	40.000	125.000	40.000	125.000
	Øvrige reserver	4.642.393	4.056.693	0	0
	Overført resultat	63.213.023	40.117.436	34.562.569	10.017.991
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	57.200	56.500	57.200	56.500
	Egenkapital i alt	67.952.616	44.355.629	34.659.769	10.199.491
9	Hensættelser til udskudt skat	7.975.265	6.720.414	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	7.975.265	6.720.414	0	0
10	Gæld til kreditinstitutter	20.075.602	0	20.075.602	0
10	Gæld til associerede virksomheder	40.000	0	0	0
10	Anden gæld	2.379.894	1.409.424	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.495.496	1.409.424	20.075.602	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.256.530	0	0	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.015.325	2.023.002	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	726.957	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.648.226	2.760.856	0	0
	Deposita	197.000	185.000	0	0
	Selskabsskat	5.658.272	2.709.900	5.658.272	2.709.900
	Anden gæld	4.636.653	4.505.849	604.128	4.012
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.138.963	12.184.607	6.262.400	2.713.912
	Gældsforpligtelser i alt	59.634.459	13.594.031	26.338.002	2.713.912
	Passiver i alt	135.562.340	64.670.074	60.997.771	12.913.403

- 11 Oplysninger om dagsværdi
 12 Eventualforpligtelser
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Øvrige reserver	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	125.000	4.056.693	40.117.436	56.500
Kapitalnedsættelse	-85.000	0	85.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-56.500
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-1.205.834	0
Forslag til resultatdisponering	0	585.700	24.216.421	57.200
Saldo pr. 31.12.21	40.000	4.642.393	63.213.023	57.200

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	10.017.991	56.500
Kapitalnedsættelse	-85.000	0	85.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-56.500
Forslag til resultatdisponering	0	0	24.459.578	57.200
Saldo pr. 31.12.21	40.000	0	34.562.569	57.200

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	24.859.321	15.917.123
15 Reguleringer	7.533.881	4.389.646
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.935.186	-421.195
Tilgodehavender	-6.215.280	-4.436.878
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.887.370	1.137.334
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	74.500	-1.518.681
Forskydning, igangværende arbejder	-21.456.516	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.748.090	15.067.349
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	572.603	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-648.917	0
Betalt selskabsskat	-2.709.900	-279.100
Pengestrømme fra driften	3.961.876	14.788.249
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.797.908	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.414.622	-2.078.138
Salg af materielle anlægsaktiver	0	150.585
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-40.013.382	0
Pengestrømme fra investeringer	-49.225.912	-1.927.553
Betalt udbytte	-56.500	-55.300
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	20.000.000	0
Pengestrømme fra finansiering	19.943.500	-55.300
Årets samlede pengestrømme	-25.320.536	12.805.396
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.689.869	1.701.122
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-3.816.649
Likvide beholdninger ved årets slutning	-14.630.667	10.689.869
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	625.863	10.689.869
Driftskredit	-15.256.530	0
I alt	-14.630.667	10.689.869

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	31.118.818	20.038.601	0	0
Pensioner	2.840.868	645.432	0	0
Andre omkostninger til social sikring	568	0	0	0
Andre personaleomkostninger	289.621	175.372	0	0
I alt	34.249.875	20.859.405	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	64	37	0	0

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	12.067	0
Renteindtægter i øvrigt	19.761	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	140.592	0	666.643	0
Øvrige finansielle indtægter	160.353	0	666.643	0
I alt	160.353	0	678.710	0

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	648.917	190.857	325.303	114.614
Øvrige finansielle omkostninger	0	172.201	151.842	0
I alt	648.917	363.058	477.145	114.614

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Øvrige reserver	585.700	421.196	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	57.200	56.500	57.200	56.500
Overført resultat	24.216.421	15.439.427	24.459.578	-520.864
I alt	24.859.321	15.917.123	24.516.778	-464.364

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.21	6.900.000	795.392	8.187.291	1.241.602
Tilgang i året	0	3.634.644	72.993	1.317.725
Afgang i året	0	0	-154.400	0
Kostpris pr. 31.12.21	6.900.000	4.430.036	8.105.884	2.559.327
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-105.732	-762.142	0	-979.813
Afskrivninger i året	-105.732	-161.889	0	-193.979
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-211.464	-924.031	0	-1.173.792
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	6.688.536	3.506.005	8.105.884	1.385.535

6. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	0	61.250
Kostpris pr. 31.12.21	0	61.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	61.250
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	275.500	61.250
Tilgang i året	10.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	285.500	61.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	285.500	61.250
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Holdingselskabet af 7/10 2010 ApS, Roskilde		100%
Svane Køkkenet Roskilde A/S, Roskilde		100%
Svane Køkkenet Hillerød ApS, Hillerød		100%
Det Gamle Teglværk ApS, Hellerup		75%
Tankora Holding ApS, Hellerup		51%
Svane Køkkenet København ApS, København		100%
JPR Delopment ApS, Gentofte		100%

I henhold til årsregnskabsloven § 97a, stk. 4 afgives der ikke oplysninger om navn, hjemsted og den retsform for kapitalinteressen/dattervirksomheden/den associerede virksomhed, idet oplysningerne kan volde betydelig skade for kapitalinteressen/dattervirksomheden/den associerede virksomhed og selskabet selv.

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	0	251.955	13.602.254
Tilgang i året	0	10.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	261.955	13.602.254
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	261.955	13.602.254
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	20.736.522	0	13.602.254
Kostpris pr. 31.12.21	20.736.522	0	13.602.254
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	20.736.522	0	13.602.254

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	145.787.935	58.943.046	0	0
Acontofaktureringer	-110.152.896	-45.491.479	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	35.635.039	13.451.567	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	39.650.364	15.474.568	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-4.015.325	-2.023.002	0	0
I alt	35.635.039	13.451.566	0	0

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	6.720.414	6.142.832	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.254.851	577.582	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	7.975.265	6.720.414	0	0

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:			
Gæld til kreditinstitutter	20.075.601	20.075.601	0
Gæld til associerede virksomheder	40.000	40.000	0
Anden gæld	2.379.894	2.379.894	1.409.424
I alt	22.495.495	22.495.495	1.409.424
Modervirksomhed:			
Gæld til kreditinstitutter	20.075.602	20.075.602	0
I alt	20.075.602	20.075.602	0

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.21	20.150.973	20.150.973
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.21	20.150.973	20.150.973

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 41 - 58 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2 - 5, i alt t.DKK 1.583.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 20.000 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 9.491
- Varebeholdninger t.DKK 5.992
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 17.032

Modervirksomhed:

Der er ikke indgået leasingaftaler med moderselskabet.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Thomas Kofoed Nielsen, Julianehåbvej 8, 2900 Hellerup	100 % ejerskab	
	Koncern	Modervirk-somhed
	31.12.21	31.12.21
	DKK	DKK
Mellemværender		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.999.405	0
Gæld til associerede virksomheder	-40.000	0

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under anlægsaktiver forrentes med 0 % p.a. Der er ikke aftalt tidspunkt for indfrielse af mellemværenderne, idet disse anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder.

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	741.391	110.058
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-412.250	437.250
Finansielle indtægter	-160.353	0
Finansielle omkostninger	648.917	363.058
Skat af årets resultat	7.052.489	3.479.280
Øvrige reguleringer	-336.313	0
I alt	7.533.881	4.389.646

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	30	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet dekklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene i modervirksomhedens balance, mens transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

I koncernregnskabet indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter****PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.