

Gammelrand Holding A/S

Gl. Skovvej 6 A, 4470 Svebølle
CVR-nr. 32 65 47 97

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.05.23

Niels Erik Nielsen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 34

Selskabet

Gammelrand Holding A/S
Gl. Skovvej 6 A
4470 Svebølle
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 32 65 47 97
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Ole Pedersen

Bestyrelse

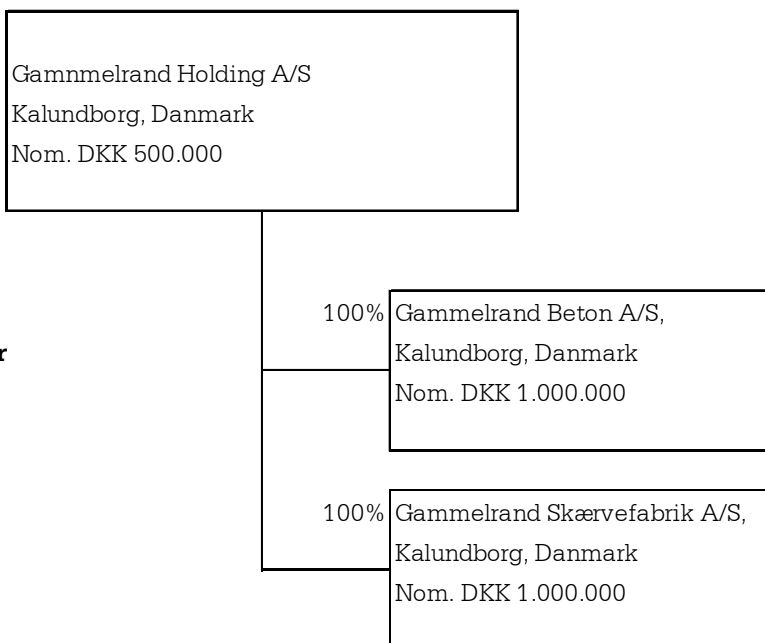
Direktør Ole Pedersen
Inger Buchhave Pedersen
Advokat Niels Erik Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

KONCERNOVERSIGT

**Konsoliderede
dattervirksomheder**



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Gammelrand Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svebølle, den 26. maj 2023

Direktionen

Ole Pedersen
Direktør

Bestyrelsen

Ole Pedersen
Direktør

Inger Buchhave Pedersen

Niels Erik Nielsen
Advokat

Til kapitalejerne i Gammelrand Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gammelrand Holding A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 26. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Stender

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34090

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	47.656	46.476	37.739	30.471	28.641
Indeks	166	162	132	106	100
Resultat af primær drift	25.126	25.657	21.277	13.217	12.340
Indeks	204	208	172	107	100
Finansielle poster i alt	-12.140	15.398	3.166	12.309	-618
Årets resultat	10.048	31.963	19.028	19.709	9.068
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	221.868	210.010	193.502	189.318	174.283
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.808	6.099	6.643	10.516	8.480
Egenkapital	195.153	190.105	168.142	159.113	149.405
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-520	36.805	30.660	26.714	12.179
Investeringer	-3.303	-48.423	24.164	-25.181	-2.289
Finansiering	5.386	-18.200	-20.989	-4.297	-7.003
Årets pengestrømme	1.563	-29.818	33.835	-2.764	2.887

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	18%	12%	13%	6%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	88%	91%	87%	84%	86%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i fremstilling og salg af betonvarer og dermed beslægtet virksomhed, fabrikation af sten og grusmaterialer til betonstøbning og asfaltfabrikation samt at udleje entreprenørmateriel.

Selskabets aktivitet består i at eje Gammelrand Beton A/S og Gammelrand Skærvefabrik A/S og anden industriel virksomhed samt anden virksomhed i øvrigt, besluttet af selskabets bestyrelse.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke fremkommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 10.048.109 mod DKK 31.963.471 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 195.153.169.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat i niveauet t.DKK 10.000 - 15.000. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 10.000 - 12.000 for det kommende år.

Videnressourcer

Koncernens organisation besidder en stor viden og erfaring vedrørende produktion af koncernens produkter samt en stor viden, om de markeder produkterne afsættes til.

Det er en væsentlig forudsætning for virksomhedens fortsatte udvikling, at denne viden opretholdes.

Finansielle risici

Renterisici

Som følge af koncernens soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici..

Eksternt miljø

Koncernen handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der afholdes løbende udgifter til forskning og produktudvikling for at udvide selskabets produktsortiment.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	47.655.902	46.476.471	0	0
	Distributionsomkostninger	-376.865	-435.730	0	0
	Administrationsomkostninger	-21.752.927	-20.274.494	-591.752	-978.301
	Andre driftsomkostninger	-400.254	-109.429	0	0
	Resultat af primær drift	25.125.856	25.656.818	-591.752	-978.301
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.218.580	21.748.070
3	Andre finansielle indtægter	2.636.859	15.587.981	1.254.269	14.324.295
4	Andre finansielle omkostninger	-14.777.079	-189.761	-14.924.667	-176.576
	Resultat før skat	12.985.636	41.055.038	6.956.430	34.917.488
5	Skat af årets resultat	-2.937.527	-9.091.567	3.091.679	-2.954.017
	Årets resultat	10.048.109	31.963.471	10.048.109	31.963.471
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	66.259.011	53.590.324	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	15.465.856	14.444.794	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.316.137	3.147.210	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	84.041.004	71.182.328	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	132.381.195	111.162.615
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	132.381.195	111.162.615
	Anlægsaktiver i alt	84.041.004	71.182.328	132.381.195	111.162.615
	Fremstillede varer og handelsvarer	40.019.215	32.166.812	0	0
	Varebeholdninger i alt	40.019.215	32.166.812	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.878.541	19.752.383	0	0
	Udskudt skatteaktiv	1.146.009	894.457	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	519.969	0	6.800.727	2.908.923
9	Periodeafgrænsningsposter	1.168.456	414.307	57.775	34.000
	Tilgodehavender i alt	28.712.975	21.061.147	6.858.502	2.942.923
	Andre værdipapirer og kapitalandele	63.208.995	81.276.873	62.898.267	81.018.809
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	63.208.995	81.276.873	62.898.267	81.018.809
	Likvide beholdninger	5.885.615	4.322.584	5.876.159	1.791.968
	Omsætningsaktiver i alt	137.826.800	138.827.416	75.632.928	85.753.700
	Aktiver i alt	221.867.804	210.009.744	208.014.123	196.916.315

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
Note					
10	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.456.195	0
	Overført resultat	189.653.169	184.605.060	169.196.974	184.605.060
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	195.153.169	190.105.060	195.153.169	190.105.060
12	Andre hensatte forpligtelser	900.000	900.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	900.000	900.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.388.442	2.692	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	774.448	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.607.875	3.686.113	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.853.204	6.803.505
	Selskabsskat	1	3.423.161	0	0
	Anden gæld	9.818.317	11.118.270	7.750	7.750
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.814.635	19.004.684	12.860.954	6.811.255
	Gældsforpligtelser i alt	25.814.635	19.004.684	12.860.954	6.811.255
	Passiver i alt	221.867.804	210.009.744	208.014.123	196.916.315

- 13 Oplysninger om dagsværdi
 14 Eventualforpligtelser
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 16 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	500.000	0	184.605.060	5.000.000	190.105.060
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.048.109	5.000.000	10.048.109
Saldo pr. 31.12.22	500.000	0	189.653.169	5.000.000	195.153.169

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	500.000	0	184.605.060	5.000.000	190.105.060
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	20.456.195	-15.408.086	5.000.000	10.048.109
Saldo pr. 31.12.22	500.000	20.456.195	169.196.974	5.000.000	195.153.169

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	10.048.109	31.963.471
17 Reguleringer	23.589.629	1.629.520
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-7.852.403	-4.663.850
Tilgodehavender	-6.880.307	-980.203
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.921.762	1.619.672
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.074.401	-157.956
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	18.752.389	29.410.654
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.636.859	15.587.981
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-14.777.079	-189.761
Betalt selskabsskat	-7.132.207	-8.003.380
Pengestrømme fra driften	-520.038	36.805.494
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.807.559	-6.098.756
Salg af materielle anlægsaktiver	437.000	1.175.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	18.067.878	0
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	-43.499.241
Pengestrømme fra investeringer	-3.302.681	-48.422.997
Betalt udbytte	-5.000.000	-10.000.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	10.385.750	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-4.720.458
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-3.479.591
Pengestrømme fra finansiering	5.385.750	-18.200.049
Årets samlede pengestrømme	1.563.031	-29.817.552
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.322.584	34.140.136
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.885.615	4.322.584
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.885.615	4.322.584
I alt	5.885.615	4.322.584

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	38.509.084	37.029.323	0	0
Pensioner	4.406.458	4.307.051	0	0
Andre omkostninger til social sikring	886.537	851.877	0	0
Andre personaleomkostninger	856.250	689.789	0	0
I alt	44.658.329	42.878.040	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	85	84	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.070.094	1.066.187	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	21.218.580	21.748.070
I alt	0	0	21.218.580	21.748.070

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	1.428.923	1.272.892	121.643	99.926
Øvrige finansielle indtægter	1.207.936	14.315.089	1.132.626	14.224.369
I alt	2.636.859	15.587.981	1.254.269	14.324.295

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	212.995	79.211
Renteomkostninger i øvrigt	218.645	180.838	153.238	97.365
Øvrige finansielle omkostninger	14.558.434	8.923	14.558.434	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	14.777.079	189.761	14.711.672	97.365
I alt	14.777.079	189.761	14.924.667	176.576

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	3.176.797	9.250.472	-3.103.961	2.918.388
Årets regulering af udskudt skat	-251.552	-194.534	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	12.282	35.629	12.282	35.629
I alt	2.937.527	9.091.567	-3.091.679	2.954.017

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.456.195	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	5.048.109	26.963.471	-15.408.086	26.963.471
I alt	10.048.109	31.963.471	10.048.109	31.963.471

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	70.346.028	146.127.957	10.718.596
Tilgang i året	14.448.188	7.085.203	274.168
Afgang i året	0	-2.636.955	-278.000
Kostpris pr. 31.12.22	84.794.216	150.576.205	10.714.764
Opskrivninger pr. 01.01.22	7.931.372	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	7.931.372	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-24.687.076	-131.683.163	-7.571.386
Afskrivninger i året	-1.779.501	-6.064.140	-1.061.379
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	2.636.954	234.138
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-26.466.577	-135.110.349	-8.398.627
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	66.259.011	15.465.856	2.316.137
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.22	59.993.228	0	0

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.22	111.925.000
Kostpris pr. 31.12.22	111.925.000
Årets resultat fra kapitalandele	21.218.580
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-762.385
Opskrivninger pr. 31.12.22	20.456.195
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-762.385
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	762.385
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	132.381.195
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.22 med	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	13.819.834

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Gammelrand Beton A/S, Kalundborg	100%	78.898.769	15.371.778	78.898.769
Gammelrand Skærvefabrik A/S, Kalundborg	100%	53.482.435	5.846.802	53.482.435

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.168.456	414.307	57.775	34.000
I alt	1.168.456	414.307	57.775	34.000

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspæmier og abonnementer samt tilgodehavende renter.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	4.998	499.800
Kapitalklasse B	2	200
I alt		500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	894.457	699.923	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	251.552	194.534	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	1.146.009	894.457	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	1.146.009	894.457	0	0
I alt	1.146.009	894.457	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	7.150	7.150	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.039.859	788.307	0	0
Hensatte forpligtelser	99.000	99.000	0	0
I alt	1.146.009	894.457	0	0

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.146, som primært kan henføres til materielle anlægsaktiver og samt hensatte forpligtelser.

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.22	900.000
Forpligtelser pr. 31.12.22	900.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

12. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	900.000	900.000	0	0
I alt	900.000	900.000	0	0

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
	Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	61.898.267	310.728	62.208.995
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-14.558.433	52.664	-14.505.769
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	0

Værdi af unoterede værdipapirer er indregnet i henhold til ekstern opgørelse af andelsbevis.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.22.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.795, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 66.259. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 1.795 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomhed:

Selskabet har stillet værdipapirdepoter på i alt t.DKK 61.898 til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 9.353.

16. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-393.138	-774.703
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.905.020	8.710.876
Finansielle indtægter	-2.636.859	-15.587.981
Finansielle omkostninger	14.777.079	189.761
Skat af årets resultat	2.937.527	9.091.567
I alt	23.589.629	1.629.520

18. 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger vedrørende produktudvikling og produktionsmetoder.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v.

Andre driftsindtægter

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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 DKK
Bygninger	20-100	925.768
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der afskrives på grunde.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, 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 virk-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

somheder 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, 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

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.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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.

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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

For aktiver, hvis løbende anvendelse medfører en forpligtelse til reetablering efter endt brug, indregnes de skønnede omkostninger hertil løbende som en hensat forpligtelse over brugsperioden. Omkostningerne indregnes i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger.

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 aktiekapital 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.