

# Vejrum Holding ApS

Bonderupvej 150, 4370 Store Merløse  
CVR-nr. 34 05 57 85

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 12.01.22

Bo Filtenborg Borup  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

---

---

**Selskabet**

---

Vejrum Holding ApS  
Bonderupvej 150  
4370 Store Merløse  
Hjemsted: Holbæk  
CVR-nr.: 34 05 57 85  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

Administrerende direktør Bo Filtenborg Borup

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 for Vejrum 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. 30.09.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Store Merløse, den 12. januar 2022

**Direktionen**

Bo Filtenborg Borup  
Administrerende direktør

## Til kapitalejeren i Vejrum Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vejrum Holding ApS for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21, 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. 30.09.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 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 revisoreres 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.

Næstved, den 12. januar 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21382

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	131.045	131.839	120.231	121.659	109.251
Resultat af primær drift	9.968	12.411	5.030	-143	5.669
Finansielle poster i alt	-443	-214	-73	-166	-77
Årets resultat	7.524	9.520	3.745	-547	4.076

*Balance*

Samlede aktiver	78.743	59.516	31.462	27.525	29.126
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.019	13.738	1.200	2.246	1.738
Egenkapital	26.100	19.868	11.209	7.541	8.391

**Nøgletal**

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	33%	61%	40%	-7%	97%
Overskudsgrad	8%	9%	4%	0%	5%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	33%	33%	36%	27%	29%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



**Væsentligste aktiviteter**

Koncernens aktiviteter har i lighed med tidligere år været at udføre tømrer- samt entreprenør virksomhed.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

I selskabet og koncernen er der ikke væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.20 - 30.09.21 udviser et resultat på t.DKK 7.524 mod t.DKK 9.520 for tiden 01.10.19 - 30.09.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 26.100.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 var et resultat før skat på mellem DKK 9 mio. og DKK 10 mio. Målsætningen blev opfyldt og ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer et resultat på DKK 10-12 mio. før skat for det kommende år.

**Videnressourcer**

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen.

**Finansielle risici***Valutarisici*

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke er optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsbetragtning.

*Kreditrisici*

Virksomhedens forretningsmodel er få større kunder, hvorfor der er en særlig kreditrisiko forbundet hermed. Der foretages løbende kreditvurdering af kunderne.

### **Eksternt miljø**

Selskabet og koncernen handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Selskabets og koncernens aktiviteter indeholder ingen forskningsaktiviteter.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### **Filialer i udlandet**

Selskabet og koncernen har ingen filialer i udlandet.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK	
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>93.385</b>	<b>96.564</b>	<b>-191</b>	<b>-95</b>
1	Personaleomkostninger	-81.845	-83.613	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>11.540</b>	<b>12.951</b>	<b>-191</b>	<b>-95</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-672	-540	0	0
	Andre driftsomkostninger	-799	0	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>10.069</b>	<b>12.411</b>	<b>-191</b>	<b>-95</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.298	7.604
	Andre finansielle indtægter	202	88	27	43
	Andre finansielle omkostninger	-645	-302	-2	-6
	<b>Resultat før skat</b>	<b>9.626</b>	<b>12.197</b>	<b>5.132</b>	<b>7.546</b>
	Skat af årets resultat	-2.102	-2.677	36	84
	<b>Årets resultat</b>	<b>7.524</b>	<b>9.520</b>	<b>5.168</b>	<b>7.630</b>

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.259	7.604
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.800	1.800	1.800	1.800
Minoritetsinteresser	2.269	1.890	0	0
Overført resultat	3.455	5.830	-891	-1.774
<b>I alt</b>	<b>7.524</b>	<b>9.520</b>	<b>5.168</b>	<b>7.630</b>

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	15.280	13.143	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.490	642	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.004	526	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	141	188	0	0
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.915</b>	<b>14.499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.616	12.822
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	31.486	0	0	0
6	Deposita	764	629	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>32.250</b>	<b>629</b>	<b>14.616</b>	<b>12.822</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>51.165</b>	<b>15.128</b>	<b>14.616</b>	<b>12.822</b>
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.349	1.097	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.773	17.711	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.411	482
	Udskudt skatteaktiv	32	76	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	71	2.689	1.858
	Andre tilgodehavender	4.790	2.004	1.539	549
	Periodeafgrænsningsposter	1.474	1.130	0	0
8	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>27.418</b>	<b>22.089</b>	<b>5.639</b>	<b>2.889</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>160</b>	<b>22.299</b>	<b>14</b>	<b>1.190</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>27.578</b>	<b>44.388</b>	<b>5.653</b>	<b>4.079</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>78.743</b>	<b>59.516</b>	<b>20.269</b>	<b>16.901</b>

Note	<b>PASSIVER</b>				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK	
	Selskabskapital	80	80	80	80
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3	0	14.374	12.512
	Overført resultat	18.372	15.004	4.002	2.493
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.800	1.800	1.800	1.800
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>20.255</b>	<b>16.884</b>	<b>20.256</b>	<b>16.885</b>
9	Minoritetsinteresser	5.845	2.984	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>26.100</b>	<b>19.868</b>	<b>20.256</b>	<b>16.885</b>
11	Gæld til realkreditinstitutter	5.268	5.465	0	0
11	Leasingforpligtelser	400	0	0	0
11	Selskabsskat	0	302	0	0
11	Anden gæld	628	628	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.296</b>	<b>6.395</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	296	195	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.326	79	0	0
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	798	885	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	140	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.450	4.046	13	16
	Deposita	0	26	0	0
	Selskabsskat	2.156	2.190	0	0
	Anden gæld	29.321	25.692	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>46.347</b>	<b>33.253</b>	<b>13</b>	<b>16</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>52.643</b>	<b>39.648</b>	<b>13</b>	<b>16</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>78.743</b>	<b>59.516</b>	<b>20.269</b>	<b>16.901</b>

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

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20							
Saldo pr. 01.10.19	80	0	9.174	500	9.754	1.454	11.208
Betalt udbytte	0	0	0	-500	-500	-360	-860
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.830	1.800	7.630	1.890	9.520
Saldo pr. 30.09.20	80	0	15.004	1.800	16.884	2.984	19.868
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21							
Saldo pr. 01.10.20	80	0	15.004	1.800	16.884	2.984	19.868
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	3	0	0	3	0	3
Betalt udbytte	0	0	0	-1.800	-1.800	-600	-2.400
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	1.192	1.192
Salg af minoritetsandele	0	0	-87	0	-87	0	-87
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.455	1.800	5.255	2.269	7.524
Saldo pr. 30.09.21	80	3	18.372	1.800	20.255	5.845	26.100
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20							
Saldo pr. 01.10.19	80	6.348	2.827	500	9.755	0	9.755
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.440	1.440	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-500	-500	0	-500
Forslag til resultatdisponering	0	7.604	-1.774	1.800	7.630	0	7.630
Saldo pr. 30.09.20	80	12.512	2.493	1.800	16.885	0	16.885
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21							
Saldo pr. 01.10.20	80	12.512	2.493	1.800	16.885	0	16.885
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	3	0	0	3	0	3
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-2.400	2.400	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.800	-1.800	0	-1.800
Forslag til resultatdisponering	0	4.259	-891	1.800	5.168	0	5.168
Saldo pr. 30.09.21	80	14.374	4.002	1.800	20.256	0	20.256

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>7.524</b>	<b>9.520</b>
16 Reguleringer	4.906	3.233
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-5.547	-2.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.404	-1.303
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.402	13.283
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>13.689</b>	<b>22.679</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	202	88
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-645	-302
Betalt selskabsskat	-2.308	-1.091
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>10.938</b>	<b>21.374</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.019	-13.738
Salg af materielle anlægsaktiver	1.132	1.500
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-31.441	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-37.328</b>	<b>-12.238</b>
Betalt udbytte	-1.800	-860
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	5.760
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-196	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-100
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.996</b>	<b>4.800</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-28.386</b>	<b>13.936</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	22.299	8
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-79	8.276
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-6.166</b>	<b>22.220</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	160	22.299
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.326	-79
<b>I alt</b>	<b>-6.166</b>	<b>22.220</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	74.735	76.094	0	0
Pensioner	6.019	6.094	0	0
Andre omkostninger til social sikring	546	778	0	0
Andre personaleomkostninger	545	647	0	0
I alt	81.845	83.613	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	142	152	0	0

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.298	7.604
I alt	0	0	5.298	7.604

## 3. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.259	7.604
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.800	1.800	1.800	1.800
Minoritetsinteresser	2.269	1.890	0	0
Overført resultat	3.455	5.830	-891	-1.774
I alt	7.524	9.520	5.168	7.630



**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.20	13.143	1.664	1.919	233
Tilgang i året	2.137	2.766	720	1.396
Afgang i året	0	-1.664	-56	-1.396
Kostpris pr. 30.09.21	15.280	2.766	2.583	233
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	0	-1.022	-1.392	-45
Afskrivninger i året	0	-383	-243	-47
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.129	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	56	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	0	-276	-1.579	-92
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	15.280	2.490	1.004	141

## 5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.20	0	-31.487
Tilgang i året	0	62.928
Kostpris pr. 30.09.21	0	31.441
Dagsværdireguleringer i året	0	45
Dagsværdireguleringer pr. 30.09.21	0	45
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	0	31.486

## Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.10.20	149	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	1	0
Afgang i året	-8	0
Kostpris pr. 30.09.21	142	0
Opskrivninger pr. 01.10.20	12.672	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	1	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-1.184	0
Årets resultat fra kapitalandele	5.385	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-2.400	0
Opskrivninger pr. 30.09.21	14.474	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	14.616	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
-------------------	-----------	-------------------	----------------------	-----------------------

## Dattervirksomheder:

Tømremester Bo Filtenborg ApS, Ringsted	70%	19.485	7.563	13.640
Filtenborg Entreprise ApS, Ringsted	100%	901	90	901
Tømremester Bo Filtenborg Borup AB, Sverige	100%	76	0	76

**6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.20	629
Tilgang i året	182
Afgang i året	-47
Kostpris pr. 30.09.21	764
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	764

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK

**7. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	552	212	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.349	1.097	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-798	-885	0	0
I alt	551	212	0	0

**8. Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	1.769.931	839.953	1.208.081	268.104
--	-----------	---------	-----------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK
<b>9. Minoritetsinteresser</b>				
Minoritetsinteresser primo	2.984	1.454	0	0
Betalt udbytte	-600	-360	0	0
Køb af minoritetsandele	1.192	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.269	1.890	0	0
I alt	5.845	2.984	0	0

**10. Udskudt skat**

Udskudt skatteaktiv pr. 01.10.20	18	59	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	13	17	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.21	31	76	0	0

Koncerne har pr. 30.09.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 31, som primært kan henføres til driftsmidler.

**11. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.21	Gæld i alt 30.09.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	196	4.483	5.464	5.660
Leasingforpligtelser	100	0	500	0
Selskabsskat	0	0	0	302
Anden gæld	0	0	628	628
I alt	296	4.483	6.592	6.590

**12. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 30.09.21	31.486.804
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	45.218

**13. Eventualforpligtelser**

Koncern:

*Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1 - 48 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 86, i alt t.DKK 9.418.

Koncernen har yderligere indgået huslejekontrakter med en uopsigelsesperiode på 56 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 39, i alt t.DKK 2.184.

*Kautionsforpligtelser*

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 6.326.

Modervirksomhed:

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 6.326.

*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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

#### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.464 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 15.179.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.326 har koncernen afgivet virksomhedspant på DKK 6 mio.. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.145
- Varebeholdninger t.DKK 0
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 19.678
- Drivmidler og andre hjælpeoffer, t.DKK 0

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

#### 15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Bo Filtenborg Borup, 2942 Skodsborg	Reel ejer

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

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.

	Koncern	
	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	0	-226
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	672	540
Andre driftsomkostninger	799	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	189	0
Finansielle indtægter	-202	-88
Finansielle omkostninger	645	302
Skat af årets resultat	2.102	2.677
Øvrige reguleringer	701	28
I alt	4.906	3.233

## 17. 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.

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.



**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**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 og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug 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).

**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.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**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, procent
Bygninger	50	50
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

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 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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

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

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

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 nettosalgpris 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.

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

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 værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.



**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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