



Dn Holding, Bramming ApS

Stejlgårdsparken 108
6740 Bramming
CVR-nr. 35871381

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.04.2022

Dennis Hjorth Juul Nielsen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2021 | 9 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2021 | 10 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021 | 12 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021 | 13 |
| Koncernens noter | 15 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021 | 20 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021 | 21 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021 | 23 |
| Modervirksomhedens noter | 24 |
| Anvendt regnskabspraksis | 27 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dn Holding, Bramming ApS

Stejlgårdsparken 108

6740 Bramming

CVR-nr.: 35871381

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Dennis Hjorth Juul Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Dn Holding, Bramming ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 27.04.2022

Direktion

Dennis Hjorth Juul Nielsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dn Holding, Bramming ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Esbjerg, den 27.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|---|---------------|---------------|
| Hovedtal | | |
| Bruttofortjeneste | 38.663 | 63 |
| Driftsresultat | 9.205 | 39 |
| Resultat af finansielle poster | (901) | (24) |
| Årets resultat | 6.401 | 2.273 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | 3.863 | 2.273 |
| Balancesum | 69.200 | 7.754 |
| Investeringer i materielle aktiver | 15.442 | 1.127 |
| Egenkapital | 14.744 | 6.023 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 9.773 | 6.023 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 8.750 | (134) |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | (6.240) | (443) |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | (2.470) | 577 |
| Nøgletal | | |
| Soliditetsgrad (%) | 14,12 | 77,68 |

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter aktiebesiddelse samt udlejning af ejendom.

Koncernens aktivitet omfatter via datterselskabet Bramming Byggelager A/S handel med bygningsartikler og drift af bygget marked. Aktiviteten er købt pr. 1. januar 2021.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet har pr. 1. januar 2021 købt yderligere 13% af Bramming Byggelager A/S, hvorefter ejerskabet udgør 60%.

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 6.401 t.kr. mod 2.273 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31 december 2021 udviser en egenkapital på 14.744 t.kr., mod 6.023 t.kr. sidste år.

Moderselskabet har i året realiseret et overskud på 3.863 t.kr. mod 2.273 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og højere end det forventede på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten sidste år.

Årsagen til det forbedrede resultat skyldes at vi har oplevet en højere omsætning end forventet, specielt til private kunder, som følge af nedlukningen af Danmark pga. COVID-19. Derudover har vi formået at holde vores dækningsgrad på trods af væksten samt haft generelt godt styr på vores driftsomkostninger og har kunne minimere tab på debitorer på trods af corona-krise.

Forventet udvikling

Koncernens indtjening i 2022 vil afhænge af den generelle udvikling i byggebranchen.

Ledelsen forventer et indtjeningsniveau som er lavere end i 2021, svarende til et overskud i størrelsesordenen 3-4 mio. kr. før skat.

Begivenheder efter balancedagen

Spredningen af COVID-19 samt den markeds-mæssige usikkerhed grundet krigen i Ukraine, kan potentielt have negativ indvirkning på selskabets aktiviteter og økonomiske forhold. År til dato har situationen ikke haft væsentlig effekt på disse. Det vurderes ikke at være muligt, at forudse situationens udvikling samt effekten heraf for de kommende måneder. Det er på baggrund heraf vurderet, at det forventeligt ikke vil have væsentlig indflydelse på regnskabsåret 2022.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 38.663.134 | 63.421 |
| Personaleomkostninger | 2 | (28.538.379) | 0 |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (920.206) | (24.073) |
| Driftsresultat | | 9.204.549 | 39.348 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 2.264.236 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 123.316 | 18.793 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | (1.023.856) | (43.156) |
| Resultat før skat | | 8.304.009 | 2.279.221 |
| Skat af årets resultat | 6 | (1.903.479) | (6.503) |
| Årets resultat | 7 | 6.400.530 | 2.272.718 |

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Grunde og bygninger | | 3.805.691 | 1.596.208 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 6.012.224 | 0 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 0 | 1.127.196 |
| Materielle aktiver | 8 | 9.817.915 | 2.723.404 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 4.939.132 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 328.000 | 0 |
| Deposita | | 375.000 | 0 |
| Finansielle aktiver | 9 | 703.000 | 4.939.132 |
| Anlægsaktiver | | 10.520.915 | 7.662.536 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 34.538.556 | 0 |
| Varebeholdninger | | 34.538.556 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 20.081.409 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 3.919.942 | 15.567 |
| Tilgodehavender | | 24.001.351 | 15.567 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 99.268 | 76.289 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 99.268 | 76.289 |
| Likvide beholdninger | | 40.302 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 58.679.477 | 91.856 |
| Aktiver | | 69.200.392 | 7.754.392 |

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 4.022.769 |
| Overført overskud eller underskud | | 9.608.437 | 1.837.244 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 114.400 | 113.000 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 9.772.837 | 6.023.013 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers | | 4.971.065 | 0 |
| Egenkapital | | 14.743.902 | 6.023.013 |
| Udskudt skat | 10 | 5.000 | 9.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 5.000 | 9.000 |
| Ansvarlig lånekapital | 11 | 3.000.000 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 793.904 | 843.318 |
| Leasingforpligtelser | | 3.527.311 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 12 | 7.321.215 | 843.318 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 12 | 921.796 | 50.000 |
| Bankgæld | | 13.374.849 | 769.566 |
| Deposita | | 95.725 | 45.250 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 14.384.621 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 9.000.000 | 0 |
| Skyldig skat | | 321.060 | 2.861 |
| Anden gæld | | 9.032.224 | 11.384 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 47.130.275 | 879.061 |
| Gældsforpligtelser | | 54.451.490 | 1.722.379 |
| Passiver | | 69.200.392 | 7.754.392 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 16 | | |
| Dattervirksomheder | 17 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr. |
|----------------------------------|--------------------------------|--|--|--|---|
| Egenkapital primo | 50.000 | 4.022.769 | 1.837.244 | 113.000 | 6.023.013 |
| Effekt af virksomhedskøb o.l. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (113.000) | (113.000) |
| Årets resultat | 0 | (4.022.769) | 7.771.193 | 114.400 | 3.862.824 |
| Egenkapital ultimo | 50.000 | 0 | 9.608.437 | 114.400 | 9.772.837 |

| | Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 0 | 6.023.013 |
| Effekt af virksomhedskøb o.l. | 2.433.359 | 2.433.359 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | (113.000) |
| Årets resultat | 2.537.706 | 6.400.530 |
| Egenkapital ultimo | 4.971.065 | 14.743.902 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|--------------------|------------------|
| Driftsresultat | | 9.204.549 | 39.348 |
| Af- og nedskrivninger | | 920.206 | 24.073 |
| Ændringer i arbejdskapital | 13 | 2.497.194 | (144.115) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 12.621.949 | (80.694) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 123.316 | 0 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (1.023.856) | (43.156) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (2.970.950) | (10.341) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 8.750.459 | (134.191) |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (5.198.208) | (1.127.196) |
| Salg af materielle aktiver | | 400.100 | 0 |
| Køb af finansielle aktiver | | (31.000) | 0 |
| Køb af virksomheder | | (1.411.123) | 0 |
| Modtagne udbytter | | 0 | 700.050 |
| Andre pengestrømme vedrørende investeringer | | 0 | (15.500) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (6.240.231) | (442.646) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | 2.510.228 | (576.837) |
| Optagelse af lån | | 2.861.394 | 0 |
| Afdrag på lån mv. | | (48.414) | (47.594) |
| Afdrag på leasingforpligtelser | | (693.153) | 0 |
| Udbetalt udbytte | | (1.913.000) | (110.600) |
| Ændring på kassekredit primo / ultimo | | 5.576.105 | 735.031 |
| Tilbagebetaling af anden gæld | | (8.252.858) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (2.469.926) | 576.837 |
| Ændring i likvider | | 40.302 | 0 |
| Likvider ultimo | | 40.302 | 0 |

Likvider ultimo sammensætter sig af:

| | | |
|------------------------|---------------|----------|
| Likvide beholdninger | 40.302 | 0 |
| Likvider ultimo | 40.302 | 0 |

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Spredningen af COVID-19 kan potentielt have negativ indvirkning på koncernens aktiviteter og økonomiske forhold. År til dato har situationen ikke haft væsentlig effekt på disse. Det vurderes ikke at være muligt, at forudse situationens udvikling samt effekten heraf for de kommende måneder. Det er på baggrund heraf vurderet, at det forventeligt ikke vil have væsentlig indflydelse på regnskabsåret 2022.

2 Personaleomkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 25.772.841 | 0 |
| Pensioner | 1.871.132 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 458.320 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 436.086 | 0 |
| | 28.538.379 | 0 |
| <hr/> | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 50 | 1 |

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er ledelsesvederlag ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 1.247.756 | 24.073 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | (327.550) | 0 |
| | 920.206 | 24.073 |

4 Andre finansielle indtægter

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|----------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Renteindtægter i øvrigt | 107.548 | 0 |
| Valutakursreguleringer | 668 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 14.762 | 18.160 |
| Øvrige finansielle indtægter | 338 | 633 |
| | 123.316 | 18.793 |

5 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------------------|---------------|
| Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder | 476.981 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 439.468 | 41.735 |
| Valutakursreguleringer | 846 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 106.561 | 1.421 |
| | 1.023.856 | 43.156 |

6 Skat af årets resultat

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------|------------------|--------------|
| Aktuel skat | 1.821.136 | 3.000 |
| Ændring af udskudt skat | 82.000 | 3.000 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 343 | 503 |
| | 1.903.479 | 6.503 |

7 Forslag til resultatdisponering

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 114.400 | 113.000 |
| Overført resultat | 3.748.424 | 2.159.718 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 2.537.706 | 0 |
| | 6.400.530 | 2.272.718 |

8 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Materielle aktiver under udførelse kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|--|
| Kostpris primo | 1.692.500 | 0 | 1.127.196 |
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l. | 0 | 10.243.309 | 0 |
| Overførsler | 2.121.306 | 0 | (2.121.306) |
| Tilgange | 145.525 | 4.058.573 | 994.110 |
| Afgange | 0 | (2.142.461) | 0 |
| Kostpris ultimo | 3.959.331 | 12.159.421 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (96.292) | 0 | 0 |
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l. | 0 | (7.026.700) | 0 |
| Årets afskrivninger | (57.348) | (1.190.408) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 2.069.911 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (153.640) | (6.147.197) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.805.691 | 6.012.224 | 0 |
| Ikke-ejede aktiver | 0 | 4.454.239 | 0 |

9 Finansielle aktiver

| | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. | Deposita kr. |
|-------------------------------------|---|-----------------|
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l. | 297.000 | 375.000 |
| Tilgange | 31.000 | 0 |
| Kostpris ultimo | 328.000 | 375.000 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 328.000 | 375.000 |

10 Udskudt skat

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Materielle aktiver | 5.000 | 9.000 |
| Udskudt skat i alt | 5.000 | 9.000 |

| | 2021 |
|--|--------------|
| Bevægelser i året | kr. |
| Primo | 9.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 82.000 |
| Indregnet i forbindelse med køb af datterselskab | (86.000) |
| Ultimo | 5.000 |

11 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er ydet af minoritetsejeren i Bramming Byggelager A/S (WN Holding A/S) og står tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Lånet forrentes med 4% p.a. og er afdragsfrit indtil 2026, hvor hele beløbet forfalder.

12 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2021 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2020 kr. | Forfald efter 12 måneder 2021 kr. | Restgæld efter 5 år 2021 kr. |
|--------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 3.000.000 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 51.000 | 50.000 | 793.904 | 604.243 |
| Leasingforpligtelser | 870.796 | 0 | 3.527.311 | 467.635 |
| | 921.796 | 50.000 | 7.321.215 | 1.071.878 |

13 Ændring i arbejdskapital

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Ændring i varebeholdninger | (7.125.484) | 0 |
| Ændring i tilgodehavender | (352.952) | (15.531) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 9.975.630 | (128.584) |
| | 2.497.194 | (144.115) |

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig forpligtelse på ca. 500 t.kr. Kontrakten opsiges med 12 måneders varsel.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme nom. 1.100 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 350 t.kr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør pr. 31.12.2021 i alt 3.806 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens bankgæld, er der stillet virksomhedspant på nom. 6.000 t.kr. i simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør på balancedagen i alt 20.531 t.kr.

Koncernen har via kreditinstituttet stillet betalingsgaranti på 6.000 t.kr. over for leverandør

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

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

17 Dattervirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|-------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Bramming Byggelager A/S | Bramming | A/S | 60,00 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 188.951 | 63.421 |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (57.348) | (24.073) |
| Driftsresultat | | 131.603 | 39.348 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.806.560 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 2.264.236 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 15.100 | 18.793 |
| Andre finansielle omkostninger | | (62.096) | (43.156) |
| Resultat før skat | | 3.891.167 | 2.279.221 |
| Skat af årets resultat | 4 | (28.343) | (6.503) |
| Årets resultat | 5 | 3.862.824 | 2.272.718 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Grunde og bygninger | | 3.805.691 | 1.596.208 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 0 | 1.127.196 |
| Materielle aktiver | 6 | 3.805.691 | 2.723.404 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.456.815 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 4.939.132 |
| Finansielle aktiver | 7 | 7.456.815 | 4.939.132 |
| Anlægsaktiver | | 11.262.506 | 7.662.536 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 15.567 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 295.134 | 0 |
| Tilgodehavender | | 295.134 | 15.567 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 99.268 | 76.289 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 99.268 | 76.289 |
| Omsætningsaktiver | | 394.402 | 91.856 |
| Aktiver | | 11.656.908 | 7.754.392 |

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 5.129.329 | 4.022.769 |
| Overført overskud eller underskud | | 4.479.108 | 1.837.244 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 114.400 | 113.000 |
| Egenkapital | | 9.772.837 | 6.023.013 |
| Udskudt skat | 8 | 11.000 | 9.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 11.000 | 9.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 793.904 | 843.318 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 793.904 | 843.318 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 9 | 51.000 | 50.000 |
| Bankgæld | | 93.010 | 769.566 |
| Deposita | | 95.725 | 45.250 |
| Skyldig skat | | 321.060 | 2.861 |
| Anden gæld | | 518.372 | 11.384 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.079.167 | 879.061 |
| Gældsforpligtelser | | 1.873.071 | 1.722.379 |
| Passiver | | 11.656.908 | 7.754.392 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Personaleforhold | 10 | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 13 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 14 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|--|------------------|
| Egenkapital primo | 50.000 | 4.022.769 | 1.837.244 | 113.000 | 6.023.013 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (113.000) | (113.000) |
| Årets resultat | 0 | 1.106.560 | 2.641.864 | 114.400 | 3.862.824 |
| Egenkapital ultimo | 50.000 | 5.129.329 | 4.479.108 | 114.400 | 9.772.837 |

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Spredningen af COVID-19 kan potentielt have negativ indvirkning på selskabets aktiviteter og økonomiske forhold. År til dato har situationen ikke haft væsentlig effekt på disse. Det vurderes ikke at være muligt, at forudse situationens udvikling samt effekten heraf for de kommende måneder. Det er på baggrund heraf vurderet, at det forventeligt ikke vil have væsentlig indflydelse på regnskabsåret 2022.

2 Af- og nedskrivninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Afskrivninger på materielle aktiver | 57.348 | 24.073 |
| | 57.348 | 24.073 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Dagsværdireguleringer | 14.762 | 18.160 |
| Øvrige finansielle indtægter | 338 | 633 |
| | 15.100 | 18.793 |

4 Skat af årets resultat

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Aktuel skat | 26.000 | 3.000 |
| Ændring af udskudt skat | 2.000 | 3.000 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 343 | 503 |
| | 28.343 | 6.503 |

5 Forslag til resultatdisponering

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 114.400 | 113.000 |
| Overført resultat | 3.748.424 | 2.159.718 |
| | 3.862.824 | 2.272.718 |

6 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Materielle aktiver under udførelse kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|
| Kostpris primo | 1.692.500 | 1.127.196 |
| Overførsler | 2.121.306 | (2.121.306) |
| Tilgange | 145.525 | 994.110 |
| Kostpris ultimo | 3.959.331 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (96.292) | 0 |
| Årets afskrivninger | (57.348) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (153.640) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.805.691 | 0 |

7 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 0 | 916.363 |
| Overførsler | 2.327.486 | (2.327.486) |
| Tilgange | 0 | 1.411.123 |
| Kostpris ultimo | 2.327.486 | 0 |
| Opskrivninger primo | 0 | 4.022.769 |
| Overførsler | 1.322.769 | (1.322.769) |
| Andel af årets resultat | 3.806.560 | 0 |
| Udbytte | 0 | (2.700.000) |
| Opskrivninger ultimo | 5.129.329 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.456.815 | 0 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Udskudt skat

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Materielle aktiver | 11.000 | 9.000 |
| Udskudt skat i alt | 11.000 | 9.000 |

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Bevægelser i året | 2021 |
| | kr. |
| Primo | 9.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 2.000 |
| Ultimo | 11.000 |

9 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2021 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2020 kr. | Forfald efter 12 måneder 2021 kr. | Restgæld efter 5 år 2021 kr. |
|--------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 51.000 | 50.000 | 793.904 | 604.243 |
| | 51.000 | 50.000 | 793.904 | 604.243 |

10 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme nom. 1.100 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 350 t.kr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør pr. 31.12.2021 i alt 3.806 t.kr.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Dennis Hjorth Juul Nielsen, Bramming, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

| | |
|---|--------|
| Bygninger | 25 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.