

Rea Gruppen Holding ApS

Københavnsvej 176, 4000 Roskilde
CVR-nr. 36 70 08 74

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.04.23

Gert Torben Hansen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 34

Selskabet

Rea Gruppen Holding ApS
Københavnsvej 176
4000 Roskilde
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 36 70 08 74
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

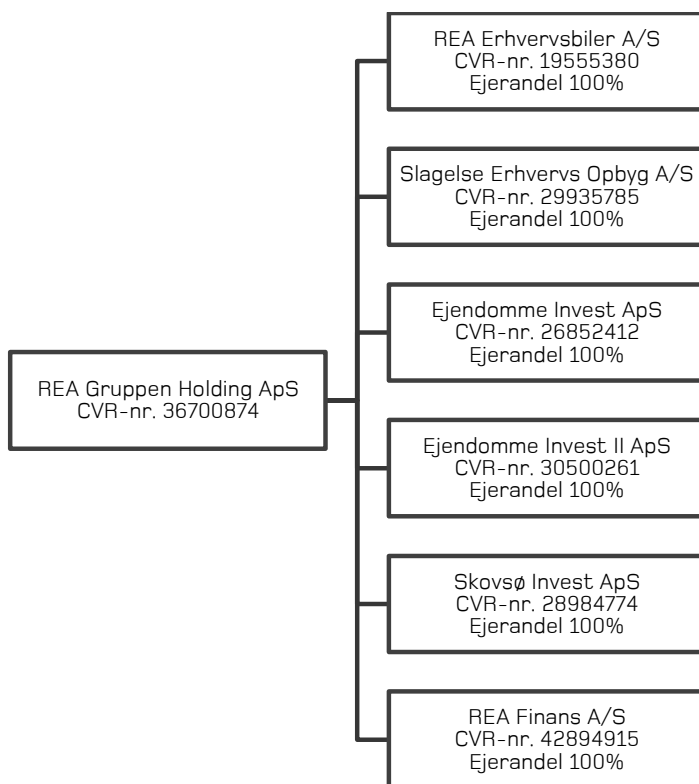
Gert Torben Hansen

Bestyrelse

Christian Pagaard Junker
Gert Torben Hansen
Henrik Ejgil Jørgensen
Jørgen Wenshøj

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Rea Gruppen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 20. april 2023

Direktionen

Gert Torben Hansen

Bestyrelsen

Christian Pagaard Junker
Formand

Gert Torben Hansen

Henrik Ejgil Jørgensen

Jørgen Wenshøj

Til kapitalejeren i Rea Gruppen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rea Gruppen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

Søborg, den 20. april 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	15.208	12.884	9.116	6.371	4.723
Indeks	322	273	193	135	100
Finansielle poster i alt	-1.235	-643	-340	-811	-505
Årets resultat	10.885	9.595	6.829	4.318	3.678
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	173.426	158.906	138.351	112.940	113.436
Investeringer i materielle anlægsaktiver	610	673	487	478	2.138
Egenkapital	52.941	42.056	32.461	25.632	21.314
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	13.195	-18.956	13.250	8.539	545
Investeringer	-77	-673	-487	62	-28.872
Finansiering	-14.231	20.980	-3.987	998	-4.225
Årets pengestrømme	-1.113	1.351	8.776	9.599	-32.552

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	23%	26%	24%	18%	19%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	31%	27%	23%	23%	19%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at fungere som holdingselskab gennem direkte eller indirekte kapitalinteresser i andre virksomheder.

Koncernen er Iveco og FIAT forhandler gennem REA Erhvervsbiler A/S og har forhandling og værksted i Roskilde, Slagelse, Glostrup og Næstved. Derudover producerer og sælger koncernen kundetilpassede opbygninger af vare- og lastvogne gennem Slagelse Erhvevs Opbyg A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK 10.885 mod t.DKK 9.595 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 52.941.

I forlængelse af coronasituationen har der fortsat været leveringsvanskeligheder på nye enheder. Koncernen har dog haft fornuftig succes med at købe og sælge nyere brugte enheder i perioden. Koncernen har i 2022 derfor oplevet en kraftig vækst i omsætningen sammenlignet med 2021 som følge af øgede salg af enheder og tilhørende materiel, som samtidig har betydet vækst på eftermarkedssegmenterne, som er reservedele og værkstedsaktiviteter.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på niveau med 2021, hvor det realiserede resultat før skat udgjorde t.DKK 12.241. Målsætningen og mere til blev til fulde opfyldt primært som følge af en kraftig omsætningsvækst i såvel REA Erhvervsbiler A/S og Slagelse Erhvevs Opbyg A/S.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et mindre fald i såvel nettoomsætningen som indtjeningen i 2023. Ledelsen forventer derfor også, at det kommende års resultat før skat vil blive reduceret i forhold til indeværende år. Helt konkret er budgettet for 2023 sat til et resultat før skat i niveauet t.DKK 11.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK
	67.269	61.576	-44	-42
	67.269	61.576	-44	-42
1	-50.101	-46.847	0	0
	17.168	14.729	-44	-42
	17.168	14.729	-44	-42
	-1.960	-1.845	0	0
	15.208	12.884	-44	-42
	15.208	12.884	-44	-42
2	0	0	10.931	9.537
3	315	526	30	146
4	-1.550	-1.169	-45	-102
	13.973	12.241	10.872	9.539
	13.973	12.241	10.872	9.539
	-3.088	-2.646	13	56
	10.885	9.595	10.885	9.595
	10.885	9.595	10.885	9.595
5				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
AKTIVER					
	Goodwill	2.090	2.470	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.090	2.470	0	0
	Grunde og bygninger	19.771	20.018	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	525	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	57	43	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.234	1.476	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	21.062	22.062	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	52.117	41.185
9	Deposita	542	1.042	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	542	1.042	52.117	41.185
	Anlægsaktiver i alt	23.694	25.574	52.117	41.185
	Råvarer og hjælpematerialer	5.239	5.671	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	99.526	78.510	0	0
10	Varebeholdninger i alt	104.765	84.181	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.352	6.483	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.144	39.636	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.167	3.443
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	533	1.220
	Andre tilgodehavender	649	1.097	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	52	52	0	0
	Tilgodehavender i alt	44.197	47.268	1.700	4.663
	Likvide beholdninger	770	1.883	7	29
	Omsætningsaktiver i alt	149.732	133.332	1.707	4.692
	Aktiver i alt	173.426	158.906	53.824	45.877

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	500	500	500	500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	24.528	35.459	24.528
	Overført resultat	52.441	17.028	16.982	17.028
	Egenkapital i alt	52.941	42.056	52.941	42.056
13	Hensættelser til udskudt skat	1.689	1.847	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.689	1.847	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	7.352	7.876	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	2.750	0	0
14	Leasingforpligtelser	3.459	1.907	0	0
14	Anden gæld	3.797	6.175	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.608	18.708	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.933	5.251	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.432	29.245	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.542	22	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	57.958	42.226	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	852	3.792
	Deposita	158	158	0	0
	Selskabsskat	2.726	1.266	0	0
	Anden gæld	17.439	18.127	31	29
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	104.188	96.295	883	3.821
	Gældsforpligtelser i alt	118.796	115.003	883	3.821
	Passiver i alt	173.426	158.906	53.824	45.877

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	500	0	41.556	42.056
Forslag til resultatdisponering	0	0	10.885	10.885
Saldo pr. 31.12.22	500	0	52.441	52.941

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	500	24.528	17.028	42.056
Forslag til resultatdisponering	0	10.931	-46	10.885
Saldo pr. 31.12.22	500	35.459	16.982	52.941

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
	10.885	9.595
Årets resultat		
18 Reguleringer	6.284	5.135
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-20.584	-10.715
Tilgodehavender	3.071	-9.663
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.732	-12.812
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	827	3.107
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	16.215	-15.353
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	314	525
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.548	-1.167
Betalt selskabsskat	-1.786	-2.961
Pengestrømme fra driften	13.195	-18.956
Afgang af finansielle anlægsaktiver	500	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-610	-673
Salg af materielle anlægsaktiver	33	0
Pengestrømme fra investeringer	-77	-673
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-579	-596
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	19.014
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-12.813	-3.000
Afdrag på leasingforpligtelser	1.480	3.415
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-2.319	2.147
Pengestrømme fra finansiering	-14.231	20.980
Årets samlede pengestrømme	-1.113	1.351
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.883	532
Likvide beholdninger ved årets slutning	770	1.883
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	770	1.883
I alt	770	1.883

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	43.188	40.480	0	0
Pensioner	5.236	5.086	0	0
Andre omkostninger til social sikring	871	832	0	0
Andre personaleomkostninger	806	449	0	0
I alt	50.101	46.847	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	83	82	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.950	2.267	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.931	9.537
I alt	0	0	10.931	9.537

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	30	146
Øvrige finansielle indtægter	315	526	0	0
I alt	315	526	30	146

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	45	101
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.550	1.169	0	1
I alt	1.550	1.169	45	102

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.931	9.537
Overført resultat	10.885	9.595	-46	58
I alt	10.885	9.595	10.885	9.595

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	3.800
Kostpris pr. 31.12.22	3.800
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.330
Afskrivninger i året	-380
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.710
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	2.090

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	29.605	360	7.897
Tilgang i året	0	50	561
Afgang i året	0	0	-564
Kostpris pr. 31.12.22	29.605	410	7.894
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-9.062	-317	-6.421
Afskrivninger i året	-772	-36	-704
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	465
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-9.834	-353	-6.660
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	19.771	57	1.234

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.22	16.658
Kostpris pr. 31.12.22	16.658
Opskrivninger pr. 01.01.22	24.528
Årets resultat fra kapitalandele	10.931
Opskrivninger pr. 31.12.22	35.459
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	52.117
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
REA Erhvervsbiler A/S, Roskilde	100%
Slagelse Erhvervs Opbyg A/S, Slagelse	100%
Skovsø Invest ApS, Slagelse	100%
Ejendomme Invest ApS, Roskilde	100%
Ejendomme Invest II ApS, Roskilde	100%
REA Finans A/S, Roskilde	100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	1.042
Afgang i året	-500
Kostpris pr. 31.12.22	542
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	542

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

10. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.22	4.895	1.907	0	0
---	-------	-------	---	---

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.352	6.483	0	0
--	-------	-------	---	---

Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	3.352	6.483	0	0
--	-------	-------	---	---

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.352	6.483	0	0
--	-------	-------	---	---

I alt	3.352	6.483	0	0
-------	-------	-------	---	---

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	48	48	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	4	4	0	0

I alt	52	52	0	0
-------	----	----	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	1.952	1.570	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-263	277	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.689	1.847	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	221	185	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.468	1.662	0	0
I alt	1.689	1.847	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
---------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	543	5.210	7.895	8.474
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.750	0	2.750	5.750
Leasingforpligtelser	1.436	0	4.895	3.415
Anden gæld	204	3.501	4.001	6.320
I alt	4.933	8.711	19.541	23.959

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9-10 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 163.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 994.

Garantiforpligtelser

Koncernen har garanteret afvikling af leasingaftaler for i alt t.DKK 1.453 mod overtagelse af underliggende aktiver. Selskabet har til hensigt at afhænde overtagne underliggende aktiver til tredjemand efter overtagelsen, hvilket historisk sker med avance i de fleste tilfælde.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 22.182.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders tilbagekøbsgaranti over for
leasingselskaber. Kautio-
nen er beløbsbegrænset til 15% af den til enhver tid værende kumulerede
restværdi af garantiforpligtelserne. Tilknyttede virksomheders garantiforpligtelser til omfattede
leasingselskaber udgør på balancedagen t.DKK 8.536.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegræn-
set for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og ud-
bytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til
den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.895 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.771.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
18. Regulerings til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.960	1.845
Finansielle indtægter	-314	-525
Finansielle omkostninger	1.550	1.169
Skat af årets resultat	3.088	2.646
I alt	6.284	5.135

19. 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valuta-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter.

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.

Ejendomsomkostninger

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Goodwill	10	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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

Grunde afskrives ikke.

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

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

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

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 regnskabs-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

mæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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 omkost-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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

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