



Jøhnk Lundberg Holding ApS

Immortellevej 8
2950 Vedbæk
CVR-nr. 39057360

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2022

Allan Axel Jøhnk Lundberg
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	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jøhnk Lundberg Holding ApS
Immortellevej 8
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 39057360
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Allan Axel Jøhnk Lundberg, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Jøhnk Lundberg Holding 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.

Vedbæk, den 30.06.2022

Direktion

Allan Axel Jøhnk Lundberg

adm. dir.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jøhnk Lundberg Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jøhnk Lundberg Holding 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

København, den 30.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Eigil Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9384

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	60.519	55.805	48.062	44.070	38.817
Driftsresultat	16.921	12.604	8.381	9.004	8.061
Resultat af finansielle poster	677	1.270	827	(497)	676
Årets resultat	13.875	10.571	7.132	6.243	6.641
Balancesum	174.034	156.709	134.093	126.274	107.609
Investeringer i materielle aktiver	13.909	31.962	8.412	9.989	18.484
Egenkapital	75.811	62.046	51.583	44.560	38.423
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.863	17.124	1.627	3.728	5.368
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(9.440)	(26.919)	(4.856)	(11.080)	(12.315)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(12.903)	16.884	3.536	4.803	8.271
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	20,13	18,61	14,84	15,05	34,57
Soliditetsgrad (%)	43,56	39,59	38,47	35,29	35,71

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital inkl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Samlede aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at virke som holdingselskab for de to erhvervede aktiviteter. Selskabet har ikke selvstændige aktiviteter.

Aktiviteterne i de tilknyttede virksomheder omfatter drift af tømmerhandel via Østerbro Tømmerhandel ApS og ejendomsudlejning via Lundberg Ejendomme ApS. De væsentligste ejendomme i Lundberg Ejendomme ApS udlejes til Østerbro Tømmerhandel ApS, hvor der drives tømmerhandel fra flere forskellige lokationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udgør 13,9 mio. kr. efter skat (minoritetsinteressernes andel heraf 0,7 mio. kr.). Pr. 31.12.2021 udgør egenkapitalen for koncernen 68 mio. kr. (minoritetsinteressernes andel heraf 7,9 mio. kr.).

Årets resultat for moderselskabet udgør på 13,2 mio. kr. efter skat. Pr. 31.12.2021 udgør egenkapitalen for moderselskabet 67,9 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets dattervirksomheder har i regnskabsåret præsteret en vækst på 34% og resultatet overstiger, som budgetteret og forventet, niveauet fra 2020. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Covid19-situationen har ikke i hverken 2021 eller den forløbne del af 2022 haft negative konsekvenser for virksomhedens drift.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling og anvendt regnskabspraksis mv. er uændrede i forhold til tidligere år.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

For 2022 forventes fortsat et positivt resultat. Resultatet forventes ikke at nå samme niveau som 2021, men dog fortsat højere end niveauet i 2018 og 2019.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter vurderes ikke at have særlige miljøpåvirkninger.

Begivenheder efter balancedagen

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		60.518.887	55.805.005
Personaleomkostninger	1	(40.003.874)	(40.782.498)
Af- og nedskrivninger	2	(3.594.361)	(2.418.627)
Driftsresultat		16.920.652	12.603.880
Andre finansielle indtægter	3	2.830.376	3.495.824
Andre finansielle omkostninger	4	(2.153.583)	(2.226.211)
Resultat før skat		17.597.445	13.873.493
Skat af årets resultat	5	(3.721.955)	(3.302.460)
Årets resultat	6	13.875.490	10.571.033

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		0	266.667
Immaterielle aktiver	7	0	266.667
Grunde og bygninger		92.502.249	87.109.535
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.395.523	3.727.349
Materielle aktiver	8	94.897.772	90.836.884
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.894.887	2.893.196
Andre tilgodehavender		596.411	481.266
Finansielle aktiver	9	6.491.298	3.374.462
Anlægsaktiver		101.389.070	94.478.013
Råvarer og hjælpematerialer		41.854.954	32.519.526
Forudbetalinger for varer		652.425	0
Varebeholdninger		42.507.379	32.519.526
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.064.194	26.390.397
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.072.988	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		977.696	0
Udskudt skat	10	140.000	0
Andre tilgodehavender		2.219.838	2.531.282
Tilgodehavende skat		932.000	0
Periodeafgrænsningsposter	11	672.345	626.411
Tilgodehavender		30.079.061	29.548.090
Likvide beholdninger		58.861	163.358
Omsætningsaktiver		72.645.301	62.230.974
Aktiver		174.034.371	156.708.987

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		67.753.636	54.627.721
Forslag til udbytte for regnskabsåret		114.400	110.600
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		67.918.036	54.788.321
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		7.893.164	7.257.989
Egenkapital		75.811.200	62.046.310
Udskudt skat	10	217.000	729.000
Hensatte forpligtelser		217.000	729.000
Gæld til realkreditinstitutter		45.313.830	50.548.442
Anden gæld	12	27.154	2.565.045
Langfristede gældsforpligtelser	13	45.340.984	53.113.487
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	2.871.879	7.891.711
Bankgæld		25.619.228	13.243.343
Modtagne forudbetalinger fra kunder		105.589	104.264
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.173.163	7.889.290
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.607.017	18.000
Skyldig skat		4.393.634	3.071.539
Anden gæld	14	6.894.677	8.602.043
Kortfristede gældsforpligtelser		52.665.187	40.820.190
Gældsforpligtelser		98.006.171	93.933.677
Passiver		174.034.371	156.708.987
Dagsværdioplysninger	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	50.000	54.627.721	110.600	54.788.321	7.257.989
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(110.600)	(110.600)	0
Årets resultat	0	13.125.915	114.400	13.240.315	635.175
Egenkapital ultimo	50.000	67.753.636	114.400	67.918.036	7.893.164
					I alt kr.
Egenkapital primo					62.046.310
Udbetalt ordinært udbytte					(110.600)
Årets resultat					13.875.490
Egenkapital ultimo					75.811.200

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		16.920.652	12.603.880
Af- og nedskrivninger		3.594.361	2.418.627
Ændringer i arbejdskapital	15	(7.212.175)	3.996.948
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.302.838	19.019.455
Modtagne finansielle indtægter		1.765.474	2.858.934
Betalte finansielle omkostninger		(2.153.583)	(2.226.211)
Refunderet/(betalt) skat		(3.051.860)	(2.527.921)
Pengestrømme vedrørende drift		9.862.869	17.124.257
Køb mv. af materielle aktiver		(13.909.326)	(31.962.179)
Salg af materielle aktiver		6.396.444	5.661.228
Køb af finansielle aktiver		(3.806.363)	(1.117.096)
Salg af finansielle aktiver		1.878.929	499.286
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.440.316)	(26.918.761)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		422.553	(9.794.504)
Optagelse af lån		(12.792.335)	16.991.863
Udbetalt udbytte		(110.600)	(108.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(12.902.935)	16.883.863
Ændring i likvider		(12.480.382)	7.089.359
Likvider primo		(13.079.985)	(20.169.344)
Likvider ultimo		(25.560.367)	(13.079.985)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		58.861	163.358
Kortfristet gæld til banker		(25.619.228)	(13.243.343)
Likvider ultimo		(25.560.367)	(13.079.985)

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	33.743.550	34.783.933
Pensioner	4.165.822	3.613.563
Andre omkostninger til social sikring	633.035	453.109
Andre personaleomkostninger	1.461.467	1.931.893
	40.003.874	40.782.498
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	84	76

	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	397.500
	397.500

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	266.667	400.000
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	500.000	0
Afskrivninger på materielle aktiver	2.619.998	2.791.259
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	207.696	(772.632)
	3.594.361	2.418.627

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.765.474	2.859.134
Dagsværdireguleringer	1.064.902	636.690
	2.830.376	3.495.824

4 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.443.177	1.122.612
Valutakursreguleringer	53.097	73.028
Øvrige finansielle omkostninger	657.309	1.030.571
	2.153.583	2.226.211

5 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.425.491	3.071.539
Ændring af udskudt skat	(652.000)	248.000
Regulering vedrørende tidligere år	(19.679)	(17.079)
Refusion i sambeskatning	(31.857)	0
	3.721.955	3.302.460

6 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	114.400	110.600
Overført resultat	13.125.915	9.850.186
Minoritetsinteressers andel af resultatet	635.175	610.247
	13.875.490	10.571.033

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	2.000.000
Tilgange	500.000
Kostpris ultimo	2.500.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.733.333)
Årets nedskrivninger	(500.000)
Årets afskrivninger	(266.667)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	96.239.860	13.220.924
Tilgange	12.992.289	917.037
Afgange	(9.837.449)	(1.487.000)
Kostpris ultimo	99.394.700	12.650.961
Af- og nedskrivninger primo	(9.130.325)	(9.493.575)
Årets afskrivninger	(1.486.247)	(1.133.751)
Tilbageførsel ved afgange	3.724.121	371.888
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.892.451)	(10.255.438)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.502.249	2.395.523

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	2.386.436	481.266
Tilgange	3.806.363	265.145
Afgange	(1.866.929)	(150.000)
Kostpris ultimo	4.325.870	596.411
Opskrivninger primo	506.760	0
Dagsværdireguleringer	1.074.257	0
Opskrivninger ultimo	1.581.017	0
Årets nedskrivninger	(12.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(12.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.894.887	596.411

10 Udskudt skat

	2021 kr.
Immaterielle aktiver	107.000
Materielle aktiver	33.000
Udskudt skat i alt	140.000

	2021
	kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	140.000
Ultimo	140.000

Udskudte skatteaktiver

Selskabet forventer at realisere skattepligtige overskud i de kommende år, hvor skatteaktivet vil kunne udnyttes.

11 Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalte omkostninger.

12 Anden gæld (langfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	27.154	2.565.045
	27.154	2.565.045

13 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	2.871.879	2.866.711	45.313.830	33.852.000
Anden gæld	0	5.025.000	27.154	0
	2.871.879	7.891.711	45.340.984	33.852.000

14 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Moms og afgifter	2.002.569	2.419.493
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.195.776	3.821.141
Feriepengeforpligtelser	2.087.084	1.757.274
Anden gæld i øvrigt	1.609.248	604.135
	6.894.677	8.602.043

15 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.987.853)	476.831
Ændring i tilgodehavender	(391.171)	2.218.820
Ændring i leverandørgæld mv.	3.166.849	1.301.297
	(7.212.175)	3.996.948

16 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	3.040.149
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.064.902

17 Eventualforpligtelser

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 92.502 t.kr. og pr. 31.12.2021 udgør prioritetsgælden 48.186 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er tinglyst ejerpantebreve i koncernens ejendomme for i alt 9 mio kr. pr. 31.12.2021. Koncernens bankgæld udgør 25.620 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant med 12,5 mio kr. med pant i tilgodehavender og varebeholdninger, samt deponeret værdipapirer med en kursværdi pr. 31.12.2021 på 800 t.kr.

Til sikkerhed for et ikke koncernselskabs mellemværender med pengeinstitut er afgivet selvskyldnerkaution for kreditinstitut. Pr. 31.12.2021 udgør dette 2.027 t.kr.

19 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.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Østerbro Tømmerhandel ApS	København	ApS	100	56.858.546	12.502.129
Lundberg Ejendomme ApS	Hørsholm,	ApS	60	19.549.559	1.587.938

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(63.500)	(67.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.454.893	10.017.615
Andre finansielle omkostninger		(202.613)	(6.000)
Resultat før skat		13.188.780	9.944.115
Skat af årets resultat	1	51.536	16.671
Årets resultat	2	13.240.316	9.960.786

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		68.588.282	55.133.389
Finansielle aktiver	3	68.588.282	55.133.389
Anlægsaktiver		68.588.282	55.133.389
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		958.746	658.300
Tilgodehavende skat		932.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.425.491	0
Tilgodehavender		6.316.237	658.300
Likvide beholdninger		10.879	3.482
Omsætningsaktiver		6.327.116	661.782
Aktiver		74.915.398	55.795.171

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		41.730.057	28.488.964
Overført overskud eller underskud		26.023.580	26.138.757
Forslag til udbytte for regnskabsåret		114.400	110.600
Egenkapital		67.918.037	54.788.321
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.530.727	938.850
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		23.000	18.000
Skyldig skat		4.393.634	0
Kortfristede gældsforpligtelser		6.997.361	1.006.850
Gældsforpligtelser		6.997.361	1.006.850
Passiver		74.915.398	55.795.171
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

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	28.488.964	26.138.757	110.600	54.788.321
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(110.600)	(110.600)
Årets resultat	0	13.241.093	(115.177)	114.400	13.240.316
Egenkapital ultimo	50.000	41.730.057	26.023.580	114.400	67.918.037

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(19.679)	(16.671)
Refusion i sambeskatning	(31.857)	0
	(51.536)	(16.671)

2 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	114.400	110.600
Overført resultat	13.125.916	9.850.186
	13.240.316	9.960.786

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	26.858.225
Kostpris ultimo	26.858.225
Opskrivninger primo	28.275.164
Andel af årets resultat	13.454.893
Opskrivninger ultimo	41.730.057
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.588.282

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 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.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheden Lundberg Ejendomme ApS' gæld til pengeinstitut for op til 13 mio. kr. samt ulimiteret for dattervirksomheden Østerbro Tømmerhandel ApS' gæld til pengeinstitut.

6 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Allan Axel Jøhnk Lundberg, Immortellevej 8, 2950 Vedbæk ejer alle anparter i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

7 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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 udøve bestemmende indflydelse.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest samt tab og gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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**Goodwill**

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, 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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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 tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og 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.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

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.

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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 og betalt skat.

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, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.