

DN Tømrer Holding A/S
Albuen 46, 6000 Kolding

Årsrapport for
2022/23

CVR-nr. 41 23 20 48

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2023.

Ole Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Koncernoversigt
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 8 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

- 10 Anvendt regnskabspraksis
- 20 Resultatopgørelse
- 21 Balance
- 25 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 26 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 27 Pengestrømsopgørelse
- 29 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for DN Tømrer Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 21. december 2023

Direktion

Jan Daugård Peters
Direktør

Bestyrelse

Ole Madsen
Formand

Jan Daugård Peters

Hans-Henrik Lorentzen

Thomas Lauridsen

Niklas Frisk Jeppesen

Mads Bro Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i DN Tømrer Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DN Tømrer Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 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 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Kolding, den 21. december 2023

Martinsen

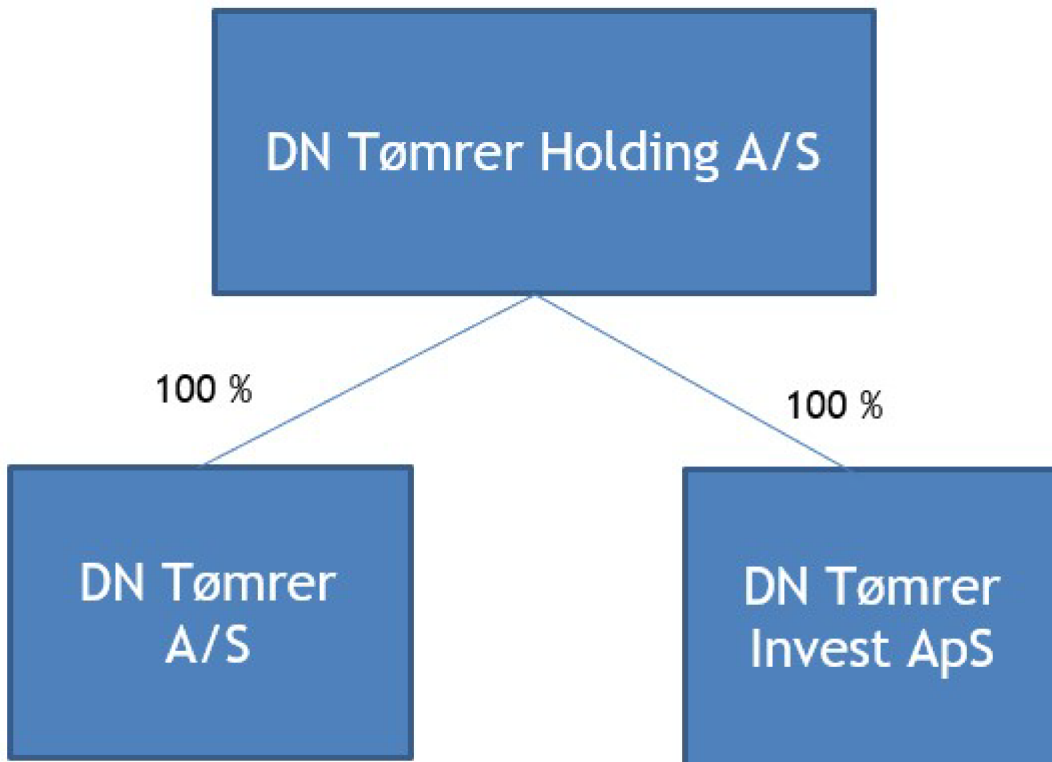
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | DN Tømrer Holding A/S Albuen 46 6000 Kolding CVR-nr.: 41 23 20 48 Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 4. regnskabsår |
| Bestyrelse | Ole Madsen, Formand Jan Daugård Peters Hans-Henrik Lorentzen Thomas Lauridsen Niklas Frisk Jeppesen Mads Bro Nielsen |
| Direktion | Jan Daugård Peters, Direktør |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 2 6000 Kolding |
| Dattervirksomheder | DN Tømrer A/S, Kolding DN Tømrer Invest ApS, Kolding |

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2022/23 t.kr. | 2021/22 t.kr. | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | |
| Bruttofortjeneste | 63.694 | 51.039 | 59.985 | 47.069 |
| Resultat af primær drift | 14.634 | 11.921 | 13.020 | 11.427 |
| Finansielle poster, netto | -519 | -341 | -165 | -40 |
| Årets resultat | 10.593 | 8.790 | 9.623 | 8.473 |
| Balance: | | | | |
| Balancesum | 84.466 | 80.973 | 65.028 | 65.523 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 4.243 | 64 | 915 | 1.277 |
| Egenkapital | 34.198 | 32.602 | 29.763 | 35.140 |
| Pengestrømme: | | | | |
| Driftsaktivitet | 8.948 | 11.636 | 15.718 | 4.435 |
| Investeringsaktivitet | -3.868 | -5.653 | -699 | -1.149 |
| Finansieringsaktivitet | -7.747 | -4.891 | -15.225 | -2.963 |
| Pengestrømme i alt | -2.668 | 1.093 | -206 | 323 |
| Medarbejdere: | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 83 | 65 | 77 | 66 |
| Nøgletal i %: | | | | |
| Likviditetsgrad | 165,5 | 148,8 | 165,9 | 191,4 |
| Soliditetsgrad | 40,5 | 40,3 | 45,8 | 53,6 |
| Egenkapitalforrentning | 31,7 | 28,2 | 29,7 | 48,2 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af drift af tømrervirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabets aktivitet består alene af at eje kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -28 t.kr. mod -25 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.593 t.kr. mod 8.790 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2021/22 forventede et resultat for 2022/23 på niveau med 2021/22. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 63.694 t.kr. mod 51.039 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.593 t.kr. mod 8.790 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2021/22 forventede et resultat for 2022/23 på niveau med 2021/22. Årets resultat er realiseret bedre i 2022/23, som følge af en højere aktivitet. Selskabet har oplevet fortsat øget efterspørgsel efter dets aktiviteter, hvilket er den primære årsag til det forbedrede resultat. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen har valgt at slanke strukturen, således er DN Tømrer A/S og DN Aptering ApS er fusioneret pr. 1. oktober 2022 ligesom DN Tømrer Invest ApS og DN Albuen ApS er fusioneret pr. 1. oktober 2022.

Kapitalberedskab

Koncernen er velkonsolideret med en soliditetsgrad på 40,5% (2021/22 40,3%) svarende til, at selskabets egenkapital pr. 30/9-2023 udgør t.kr. 34.198.

Særlige risici

Driftsmæssig risici

Koncernens aktiviteter er generelt underlagt almindelige risici i forhold til de generelle samfundskonjunkturer i byggebranchen. Den stigende aktivitet i byggebranchen samt prisudviklingerne på markedet har medført stigende konkurrence omkring medarbejdertiltrækning samt stigende priser på byggematerialer.

Valutarisici

Koncernen er ikke underlagt valutarisici, som følge af, at koncernen alene opererer på det danske marked og alene har mindre indkøb i udenlandsk valuta.

Renterisici

Koncernen har alene mindre langfristede gældsforpligtelser i form af realkreditlån og anses derfor ikke som særligt rentefølsom.

Kreditrisici

Ledelsesberetning

Koncernen er ikke underlagt unormale kreditrisici. Der foretages løbende kreditvurdering og -forsikring af koncernens kunder.

Miljøforhold

Koncernen er underlagt almindelige miljøhensyn i henhold til gældende danske regler og stiller generelt krav til, at koncernens aktiviteter drives, så aktiviteterne løbende belaster miljøet mindst muligt.

Videnressourcer

Koncernen har, via dets normale aktiviteter oparbejdet en faglig kvalificeret arbejdskraft, og opbygget stor viden inden for koncernens ydelser og produkter. Der arbejdes organisatorisk på løbende at vedligeholde og tiltrække faglig kvalificeret arbejdskraft.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke i regnskabsåret afholdt omkostninger til forskning og udvikling.

Den forventede udvikling

Koncernen har en stærk ordrebeholdning og forventer en produktion på niveau med 2022/23. Koncernen forventer i det kommende år en fortsat høj aktivitet og forventer at realisere et positivt resultat på niveau med 2021/22.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DN Tømrer Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden DN Tømrer Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori DN Tømrer Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokere til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------|----------|-----------|
| Bygninger | 40 år | 0 % |

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

DN Tømrer Holding A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder, som opgøres på baggrund af selskabets produktionsværdi i de seneste 5 regnskabsår.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og modervirksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| | 63.694.393 | 51.039.253 | -28.125 | -25.000 |
| 2 | -46.140.420 | -36.068.891 | 0 | 0 |
| | -2.920.346 | -2.907.434 | 0 | 0 |
| | 0 | -141.801 | 0 | 0 |
| | 14.633.627 | 11.921.127 | -28.125 | -25.000 |
| | 0 | 0 | 10.732.211 | 8.903.225 |
| | 0 | 0 | 0 | 1.766 |
| | 2.118 | 30.868 | 10 | 0 |
| 3 | -521.524 | -372.099 | -147.352 | -122.216 |
| | 14.114.221 | 11.579.896 | 10.556.744 | 8.757.775 |
| | -3.520.909 | -2.790.106 | 36.568 | 32.015 |
| 4 | 10.593.312 | 8.789.790 | 10.593.312 | 8.789.790 |

Balance 30. september

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Note | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 5 | Goodwill | 10.916.828 | 12.736.300 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 10.916.828 | 12.736.300 | 0 | 0 |
| 6 | Grunde og bygninger | 22.280.222 | 18.447.519 | 0 | 0 |
| 7 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 857.240 | 1.547.592 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 23.137.462 | 19.995.111 | 0 | 0 |
| 8 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 40.601.567 | 38.866.851 |
| 9 | Deposita | 39.200 | 68.000 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 39.200 | 68.000 | 40.601.567 | 38.866.851 |
| | Anlægsaktiver i alt | 34.093.490 | 32.799.411 | 40.601.567 | 38.866.851 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 237.111 | 309.820 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 237.111 | 309.820 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 31.459.423 | 27.948.671 | 0 | 0 |
| 10 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 6.823.248 | 7.297.123 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 87.936 | 40.465 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.360.497 | 3.885.117 |
| | Andre tilgodehavender | 3.342.756 | 2.235.024 | 0 | 0 |
| 11 | Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 901.748 | 0 | 901.748 | 0 |
| 12 | Periodeafgrænsningsposter | 400.978 | 508.391 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 42.928.153 | 37.989.209 | 2.350.181 | 3.925.582 |

Balance 30. september

| Aktiver | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Note | | | | |
| Likvide beholdninger | <u>7.207.209</u> | <u>9.875.038</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>50.372.473</u> | <u>48.174.067</u> | <u>2.350.181</u> | <u>3.925.582</u> |
| Aktiver i alt | <u>84.465.963</u> | <u>80.973.478</u> | <u>42.951.748</u> | <u>42.792.433</u> |

Balance 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| Passiver | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| 13 | Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 9.343.489 | 7.608.773 |
| | Overført resultat | 33.697.766 | 32.101.949 | 24.354.277 | 24.493.176 |
| | Egenkapital i alt | 34.197.766 | 32.601.949 | 34.197.766 | 32.601.949 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 14 | Hensættelser til udskudt skat | 7.918.556 | 5.592.577 | 0 | 0 |
| 15 | Andre hensatte forpligtelser | 1.300.000 | 1.100.000 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 9.218.556 | 6.692.577 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 10.530.155 | 9.243.156 | 0 | 0 |
| | Deposita | 86.274 | 54.000 | 0 | 0 |
| 16 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 10.616.429 | 9.297.156 | 0 | 0 |

Balance 30. september

| Passiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Note | | | | | |
| 16 | Kortfristet del af langfristet gæld | 426.089 | 469.205 | 0 | 0 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 82.644 | 73.924 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 132.678 | 95.654 | 0 | 0 |
| 10 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 6.434.480 | 3.648.436 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.870.286 | 11.560.836 | 25.000 | 25.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.760.021 | 2.811.962 |
| | Selskabsskat | 871.937 | 3.770.292 | 839.874 | 3.755.270 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 128.999 | 0 |
| | Anden gæld | 12.615.098 | 12.763.449 | 88 | 3.598.252 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>30.433.212</u> | <u>32.381.796</u> | <u>8.753.982</u> | <u>10.190.484</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>41.049.641</u> | <u>41.678.952</u> | <u>8.753.982</u> | <u>10.190.484</u> |
| | Passiver i alt | <u>84.465.963</u> | <u>80.973.478</u> | <u>42.951.748</u> | <u>42.792.433</u> |

1 Særlige poster

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Finansielle risici

20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | <u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u> | <u>Overført resul-</u> <u>tat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 500.000 | 29.263.379 | 29.763.379 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 2.789.790 | 2.789.790 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | -6.000.000 | -6.000.000 |
| Ændring i markedsværdi af renteswap | 0 | 62.539 | 62.539 |
| Skat af renteswap | 0 | -13.759 | -13.759 |
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 500.000 | 32.101.949 | 32.601.949 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 1.593.312 | 1.593.312 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 9.000.000 | 9.000.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | -9.000.000 | -9.000.000 |
| Ændring i markedsværdi af renteswap | 0 | 3.211 | 3.211 |
| Skat af renteswap | 0 | -706 | -706 |
| | <u>500.000</u> | <u>33.697.766</u> | <u>34.197.766</u> |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resul- tat | I alt |
|--|-------------------------|--|------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 500.000 | 4.656.768 | 24.606.611 | 29.763.379 |
| Resultatandel | 0 | 2.903.225 | -113.435 | 2.789.790 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -6.000.000 | -6.000.000 |
| Ændring i markedsværdi af renteswap | 0 | 62.539 | 0 | 62.539 |
| Skat af renteswap | 0 | -13.759 | 0 | -13.759 |
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 500.000 | 7.608.773 | 24.493.176 | 32.601.949 |
| Resultatandel | 0 | 1.732.211 | -138.899 | 1.593.312 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 9.000.000 | 9.000.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -9.000.000 | -9.000.000 |
| Ændring i markedsværdi af renteswap | 0 | 3.211 | 0 | 3.211 |
| Skat af renteswap | 0 | -706 | 0 | -706 |
| | 500.000 | 9.343.489 | 24.354.277 | 34.197.766 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| Årets resultat | 10.593.312 | 8.789.790 | 10.593.312 | 8.789.790 |
| 21 Reguleringer | 6.785.661 | 5.231.152 | -10.621.437 | -8.814.790 |
| 22 Ændring i driftskapital | -3.878.155 | 1.000.800 | 400.676 | 3.818.222 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 13.500.818 | 15.021.742 | 372.551 | 3.793.222 |
| Renteindbetalinger og lignende | 2.114 | 10.332 | 10 | 1.766 |
| Renteudbetalinger og lignende | -521.524 | -372.099 | -147.352 | -122.216 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 12.981.408 | 14.659.975 | 225.209 | 3.672.772 |
| Betalt selskabsskat | -4.033.615 | -3.023.769 | -225.209 | -74.520 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 8.947.793 | 11.636.206 | 0 | 3.598.252 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -4.243.225 | -104.445 | 0 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 375.000 | 1.550.000 | 0 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -7.098.252 | 0 | -3.598.252 |
| Modtagne udbytter | 0 | 0 | 9.000.000 | 6.000.000 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -3.868.225 | -5.652.697 | 9.000.000 | 2.401.748 |
| Optagelse af langfristet gæld | 1.243.883 | 0 | 0 | 0 |
| Afdrag på langfristet gæld | 0 | -2.999.466 | 0 | 0 |
| Betalt udbytte | -9.000.000 | -6.000.000 | -9.000.000 | -6.000.000 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 8.720 | 7.094 | 0 | 0 |
| Overtagelse af likvide midler ved virksomhedsoverdragelse | 0 | 4.101.373 | 0 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -7.747.397 | -4.890.999 | -9.000.000 | -6.000.000 |
| Ændring i likvider | -2.667.829 | 1.092.510 | 0 | 0 |
| Likvider primo | 9.875.038 | 8.782.528 | 0 | 0 |
| Likvider ultimo | 7.207.209 | 9.875.038 | 0 | 0 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
| Likvider | | | | |
| Likvide beholdninger | <u>7.207.209</u> | <u>9.875.038</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Likvider ultimo | <u>7.207.209</u> | <u>9.875.038</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|----------|----------------|-----------------|------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| Indtægter: | | | | |
| Koncernbadwill | 0 | 854.151 | 0 | 1.193.397 |
| | 0 | 854.151 | 0 | 1.193.397 |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | | | |
| Andre driftsindtægter | 0 | 854.151 | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 1.193.397 |
| Resultat af særlige poster netto | 0 | 854.151 | 0 | 1.193.397 |

2. Personaleomkostninger

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------|----------|
| Lønninger og gager | 42.060.997 | 32.387.991 | 0 | 0 |
| Pensioner | 3.667.804 | 2.997.326 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 411.619 | 683.574 | 0 | 0 |
| | 46.140.420 | 36.068.891 | 0 | 0 |
| Direktion og bestyrelse | 1.115.639 | 1.233.208 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 83 | 65 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 138.089 | 122.216 |
| Andre finansielle omkostninger | 521.524 | 372.099 | 9.263 | 0 |
| | 521.524 | 372.099 | 147.352 | 122.216 |

| | | | | |
|--|--|--|-------------------|------------------|
| 4. Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | | | 9.000.000 | 6.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | 1.732.211 | 2.903.225 |
| Disponeret fra overført resultat | | | -138.899 | -113.435 |
| Disponeret i alt | | | 10.593.312 | 8.789.790 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 5. Goodwill | | | | |
| Kostpris primo | 18.194.716 | 18.194.716 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 18.194.716 | 18.194.716 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | -5.458.416 | -3.638.944 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -1.819.472 | -1.819.472 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -7.277.888 | -5.458.416 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 10.916.828 | 12.736.300 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 6. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris primo | 18.882.260 | 4.483.403 | 0 | 0 |
| Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse | 0 | 15.430.000 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 4.243.225 | 59.445 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.090.588 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 23.125.485 | 18.882.260 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | -434.741 | -228.766 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -410.522 | -262.366 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 0 | 56.391 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -845.263 | -434.741 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 22.280.222 | 18.447.519 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris primo | 8.152.841 | 8.668.325 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 45.000 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -1.118.500 | -560.484 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 7.034.341 | 8.152.841 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | -6.605.249 | -5.798.336 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -690.352 | -825.596 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 1.118.500 | 0 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 18.683 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -6.177.101 | -6.605.249 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 857.240 | 1.547.592 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|---|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | 0 | 0 | 31.258.078 | 27.659.826 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 3.598.252 |
| Kostpris ultimo | 0 | 0 | 31.258.078 | 31.258.078 |
| Opskrivninger primo | 0 | 0 | 13.067.189 | 8.295.712 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | 0 | 12.551.683 | 9.529.300 |
| Udbytte | 0 | 0 | -9.000.000 | -6.000.000 |
| Koncernbadwill | 0 | 0 | 0 | 1.193.397 |
| Værdiregulering renteswap | 0 | 0 | 3.211 | 62.539 |
| Udskudt skat af værdiregulering af renteswap | 0 | 0 | -706 | -13.759 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 0 | 16.621.377 | 13.067.189 |
| Afskrivninger på goodwill primo | 0 | 0 | -5.458.416 | -3.638.944 |
| Årets afskrivninger på goodwill | 0 | 0 | -1.819.472 | -1.819.472 |
| Afskrivninger på goodwill ultimo | 0 | 0 | -7.277.888 | -5.458.416 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 | 40.601.567 | 38.866.851 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 0 | 0 | 10.916.828 | 12.736.300 |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos DN Tømrer Holding A/S |
| DN Tømrer A/S, Kolding | 100 % | 22.948.986 | 12.501.083 | 33.865.814 |
| DN Tømrer Invest ApS, Kolding | 100 % | 6.935.437 | 50.600 | 6.735.753 |
| | | 29.884.423 | 12.551.683 | 40.601.567 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|----------------|------------------|-----------------|-----------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 9. Deposita | | | | |
| Kostpris primo | 68.000 | 328.200 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | -28.800 | -260.200 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 39.200 | 68.000 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 39.200 | 68.000 | 0 | 0 |
| 10. Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 166.995.234 | 75.464.119 | 0 | 0 |
| Aconto faktureringer | -166.606.466 | -71.815.432 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | 388.768 | 3.648.687 | 0 | 0 |
| Der indregnes således: | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver) | 6.823.248 | 7.297.123 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser) | -6.434.480 | -3.648.436 | 0 | 0 |
| | 388.768 | 3.648.687 | 0 | 0 |

11. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende vedrører resterende afregning på overdragelse af ejendomsselskabet DN Albuen ApS, som er overført til selskabet 3. oktober 2023.

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 12. Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Forudbetalt forsikring | 290.600 | 234.300 | 0 | 0 |
| Forudbetalt husleje | 65.046 | 63.527 | 0 | 0 |
| Forudbetalt leasingydelse | 0 | 161.268 | 0 | 0 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 45.332 | 49.296 | 0 | 0 |
| | 400.978 | 508.391 | 0 | 0 |

13. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 14. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat primo | 5.592.577 | 5.024.836 | 0 | 0 |
| Udskudt skat vedrørende virksomhedsoverdragelse | 0 | 1.647.700 | 0 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | 2.325.979 | -1.079.959 | 0 | 0 |
| | 7.918.556 | 5.592.577 | 0 | 0 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 1.589.283 | 1.450.332 | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | 6.329.273 | 4.142.245 | 0 | 0 |
| | 7.918.556 | 5.592.577 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 15. Andre hensatte forpligtelser | | | | |
| Andre hensatte forpligtelser primo | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | 0 |
| Årets ændring i andre hensatte forpligtelser | 200.000 | 0 | 0 | 0 |
| | 1.300.000 | 1.100.000 | 0 | 0 |
| Forfaldstidspunkterne forventes at blive: | | | | |
| 1-5 år | 1.300.000 | 1.100.000 | 0 | 0 |
| | 1.300.000 | 1.100.000 | 0 | 0 |

Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger til normale garantiforpligtelser i forbindelse med udførte projekter inden for garantiperioden på 1-5 år. Garantiforpligtelser indregnes med baggrund i selskabets erfaringer samt skøn over den forventede forpligtelse.

16. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt 30/9 2023 | Kortfristet del af lang- fristet gæld | Langfristet gæld 30/9 2023 | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|-------------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| Koncern | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 10.956.244 | 426.089 | 10.530.155 | 8.768.993 |
| Deposita | 86.274 | 0 | 86.274 | 0 |
| | 11.042.518 | 426.089 | 10.616.429 | 8.768.993 |

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.082 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 22.480 t.kr.

Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.329 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på gennemsnitligt 19 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.592 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Ingen

Koncern:

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har stillet arbejdsgarantier, som pr. 30/9-2023 udgør t.kr. 42.543.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

19. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån. Rentewappen løber til og fastlåser renten til 2 % frem til 30. december 2022. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen. Oversigt over sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, er vist nedenfor i kr.

| | <u>Sikringstrans- aktion brutto</u> | <u>Skat heraf</u> | <u>Sikringstrans- aktion netto</u> |
|---------------------|---|-------------------|--|
| Saldo primo | -3.211 | 706 | -2.505 |
| Årets bevægelse | <u>3.211</u> | <u>-706</u> | <u>2.505</u> |
| Saldo ultimo | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen.

Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 er selskabets transaktioner med nærtstående foretaget på markedsmæssige vilkår.

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| 21. Reguleringer | | | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2.920.346 | 2.907.434 | 0 | 0 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -375.000 | 25.998 | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | -10.732.211 | -8.903.225 |
| Andre finansielle indtægter | -2.118 | -149.724 | -10 | -1.766 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 521.524 | 511.489 | 147.352 | 122.216 |
| Skat af årets resultat | 3.520.909 | 2.790.106 | -36.568 | -32.015 |
| Andre hensatte forpligtelser | 200.000 | 0 | 0 | 0 |
| Koncernbadwill | 0 | -854.151 | 0 | 0 |
| | 6.785.661 | 5.231.152 | -10.621.437 | -8.814.790 |
| 22. Ændring i driftskapital | | | | |
| Ændring i varebeholdninger | 72.709 | 33.121 | 0 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender | -15.748.292 | -4.253.040 | -949.219 | -40.465 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 11.797.428 | 5.220.719 | 1.349.895 | 3.858.687 |
| | -3.878.155 | 1.000.800 | 400.676 | 3.818.222 |