

Anne og René Vesterlyng Holding ApS

Lundbjerggård 25, 4000 Roskilde
CVR-nr. 41 95 95 84

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.03.22

René Vesterlyng
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 31

Selskabet

Anne og René Vesterlyng Holding ApS
Lundbjerggård 25
4000 Roskilde

Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 41 95 95 84
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Anne Vesterlyng
René Vesterlyng

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Vesterlyng Ejendomme ApS, Roskilde
Gundsø Entreprenør Forretning A/S, Roskilde

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Anne og René Vesterlyng Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. februar 2022

Direktionen

Anne Vesterlyng

René Vesterlyng

Til kapitalejerne i Anne og René Vesterlyng Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Anne og René Vesterlyng Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Roskilde, den 18. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Vejgaard Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23319

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020
---------------	------	------

Resultat

Bruttoresultat	31.937	36.624
Resultat af primær drift	5.669	7.599
Finansielle poster i alt	-308	-169
Årets resultat	4.169	5.793

Balance

Samlede aktiver	61.199	56.217
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.109	2.990
Egenkapital	41.742	36.358

Nøgletal

	2021	2020
--	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	11%	16%
----------------------------	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	68%	65%
----------------	-----	-----

Likviditet og finansiering

Likviditetsgrad	248%	194%
-----------------	------	------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive entreprenørvirksomhed i driftsselskabet Gundsø Entreprenør Forretning A/S samt udlejning af investeringsejendomme i Vesterlyng Ejendomme ApS

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 4.169.045 mod DKK 5.792.691 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 41.741.537.

Koncernens aktivitetsniveau har været lavere, men ledelsen har været i stand til at holde omkostningerne på et acceptabelt niveau.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat på niveau med sidste år. Målsætningen blev ikke helt opfyldt primært som følge af forsigtighed hos de større kunder på grund af Covid-19 pandemien.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 7.000 for det kommende år. I takt med optimismen i samfundet vender tilbage forventes aktivitetsniveauet igen at vende tilbage til normalt niveau.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	31.937.171	36.624.409	-9.254	-10.000	
	Bruttoresultat				
1	Personaleomkostninger	-25.142.987	-27.526.215	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.794.184	9.098.194	-9.254	-10.000
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.724.932	-1.498.849	0	0
	Resultat før dagsværdireguleringer	5.069.252	7.599.345	-9.254	-10.000
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	600.000	0	0	0
	Resultat af primær drift	5.669.252	7.599.345	-9.254	-10.000
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.553.921	2.601.929
3	Andre finansielle indtægter	52	722	224.429	0
	Andre finansielle omkostninger	-307.937	-169.590	-41.387	-310
	Resultat før skat	5.361.367	7.430.477	2.727.709	2.591.619
	Skat af årets resultat	-1.192.322	-1.637.786	-38.222	2.268
	Årets resultat	4.169.045	5.792.691	2.689.487	2.593.887
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	19.600.000	18.500.000	0	0
	Investeringsejendomme	11.300.000	10.700.000	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.564.626	6.238.759	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	39.464.626	35.438.759	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.232.435	30.969.095
7	Deposita	886.639	1.080.342	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	886.639	1.080.342	9.232.435	30.969.095
	Anlægsaktiver i alt	40.351.265	36.519.101	9.232.435	30.969.095
	Råvarer og hjælpematerialer	20.000	20.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	20.000	20.000	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	50.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.238.445	8.405.458	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	18.587.359	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	261.778	2.268
	Andre tilgodehavender	221.778	1.438.706	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.959.038	2.455.303	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.419.261	12.349.467	18.849.137	2.268
	Likvide beholdninger	9.408.388	7.328.514	4.799.588	3.777.172
	Omsætningsaktiver i alt	20.847.649	19.697.981	23.648.725	3.779.440
	Aktiver i alt	61.198.914	56.217.082	32.881.160	34.748.535

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
	Reserve for opskrivninger	1.587.890	613.682	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	2.601.929
	Overført resultat	31.128.869	30.194.371	32.716.760	28.206.124
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	32.871.159	30.961.053	32.871.160	30.961.053
9	Minoritetsinteresser	8.870.378	5.396.611	0	0
	Egenkapital i alt	41.741.537	36.357.664	32.871.160	30.961.053
10	Hensættelser til udskudt skat	2.805.070	2.209.767	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.805.070	2.209.767	0	0
11	Gæld til realkreditinstitutter	5.279.148	5.732.429	0	0
11	Leasingforpligtelser	2.551.701	1.371.728	0	0
11	Deposita	403.920	396.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.234.769	7.500.157	0	0
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.246.000	668.000	0	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	111.500	421.690	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.746.001	3.709.255	10.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.777.482
	Selskabsskat	571.795	1.038.344	0	0
	Anden gæld	2.665.497	4.312.205	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	76.745	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.417.538	10.149.494	10.000	3.787.482
	Gældsforpligtelser i alt	16.652.307	17.649.651	10.000	3.787.482
	Passiver i alt	61.198.914	56.217.082	32.881.160	34.748.535
12	Oplysninger om dagsværdi				
13	Eventualforpligtelser				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	40.000	613.682	0	30.194.371	113.000	30.961.053	5.396.611	36.357.664
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	2.000.000	2.000.000
Opskrivninger i året	0	974.208	0	0	0	974.208	0	974.208
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-666.380	0	-666.380	0	-666.380
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000	-980.000	-1.093.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.600.878	114.400	1.715.278	2.453.767	4.169.045
Saldo pr. 31.12.21	40.000	1.587.890	0	31.128.869	114.400	32.871.159	8.870.378	41.741.537

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	40.000	0	2.601.929	28.206.124	113.000	30.961.053	0	30.961.053
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-666.380	0	-666.380	0	-666.380
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000	0	-113.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.601.929	5.177.016	114.400	2.689.487	0	2.689.487
Saldo pr. 31.12.21	40.000	0	0	32.716.760	114.400	32.871.160	0	32.871.160

Datterselskabet Gundsø Entreprenør Forretning A/S aflægger årsrapport efter bestemmelserne i regnskabsklasse B og indregner finansielle leasingkontrakter lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. For kontrakter der er indgået efter 1. januar 2020 er der sket omregning i koncernregnskabet, hvorefter leasingaktiver er aktiveret og afskrives over forventet levetid og leasingforpligtelsen er optaget som gæld i balancen.

Da det er 1. år, der udarbejdes koncernregnskab er sammenligningstallene for 2020 tilrettet til koncernens regnskabspraksis og medtaget fuldt ud for hele sammenligningsåret. Nettoeffekten af ændringen i regnskabspraksis på t.DKK 34 er ubetydelig for regnskabet, hvorfor den indgår i egenkapitalen primo.

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	4.169.045	5.792.691	2.689.487	2.593.887
Årets resultat				
16 Reguleringer	2.214.648	3.084.265	-2.698.742	-2.603.886
Forskydning i driftskapital				
Tilgodehavender	1.123.909	8.603.280	-18.587.359	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.746	-1.766.026	0	10.000
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.872.233	-2.107.693	-3.777.482	3.777.482
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	5.672.115	13.606.517	-22.374.096	3.777.483
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	52	722	224.429	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-300.041	-161.811	-41.387	-310
Betalt selskabsskat	-1.338.344	632.012	-297.732	0
Pengestrømme fra driften	4.033.782	14.077.440	-22.488.786	3.777.173
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.109.095	-2.990.177	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	617.773	426.280	0	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	0	-5.599.696	-28.367.166
Modtaget udbytte	0	0	29.890.277	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.491.322	-2.563.897	24.290.581	-28.367.166
Kapitaltilførsel	2.000.000	0	0	28.367.166
Betalt udbytte	-1.759.380	-316.225	-779.380	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-415.177	-407.821	0	0
Afdrag på leasingforpligtelser	1.711.973	1.629.728	0	0
Pengestrømme fra finansiering	1.537.416	905.682	-779.380	28.367.166
Årets samlede pengestrømme	2.079.876	12.419.225	1.022.415	3.777.173
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.328.514	403.341	3.777.173	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-5.494.052	0	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	9.408.390	7.328.514	4.799.588	3.777.173
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	9.408.390	7.328.514	4.799.588	3.777.173
I alt	9.408.390	7.328.514	4.799.588	3.777.173

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	21.487.591	23.463.488	0	0
Pensioner	2.672.921	2.992.148	0	0
Andre omkostninger til social sikring	693.465	719.289	0	0
Andre personaleomkostninger	289.010	351.290	0	0
I alt	25.142.987	27.526.215	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	53	61	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.553.921	2.601.929
---	---	---	-----------	-----------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	224.377	0
Øvrige finansielle indtægter	52	722	52	0
I alt	52	722	224.429	0

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-2.601.929	2.601.929
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	666.380	205.625	666.380	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser	2.453.767	2.284.030	0	0
Overført resultat	934.498	3.190.036	4.510.636	-121.042
I alt	4.169.045	5.792.691	2.689.487	2.593.887

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	18.400.309	6.614.095	10.335.121
Tilgang i året	0	0	4.109.095
Afgang i året	0	0	-849.110
Kostpris pr. 31.12.21	18.400.309	6.614.095	13.595.106
Opskrivninger pr. 01.01.21	786.772	0	0
Opskrivninger i året	1.248.984	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	2.035.756	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-687.081	0	-4.096.362
Afskrivninger i året	-148.984	0	-1.575.948
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	641.830
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-836.065	0	-5.030.480
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	4.085.905	0
Dagsværdireguleringer i året	0	600.000	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	4.685.905	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	19.600.000	11.300.000	8.564.626
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.21	17.578.505	6.614.095	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	0	4.469.385

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.21	28.367.166
Tilgang i året	5.599.696
Kostpris pr. 31.12.21	33.966.862
Opskrivninger pr. 01.01.21	2.601.929
Årets resultat fra kapitalandele	2.553.921
Udbytte relateret til kapitalandele	-29.890.277
Opskrivninger pr. 31.12.21	-24.734.427
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	9.232.435
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Vesterlyng Ejendomme ApS, Roskilde	51%
Gundsø Entreprenør Forretning A/S, Roskilde	51%

Dattervirksomhederne har aflagt årsrapport for 2021 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	1.080.342
Afgang i året	-193.703
Kostpris pr. 31.12.21	886.639
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	886.639

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	0	50.000	0	0
Acontofaktureringer	-111.500	-421.690	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-111.500	-371.690	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	50.000	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-111.500	-421.690	0	0
I alt	-111.500	-371.690	0	0

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	5.396.611	3.112.581	0	0
Kapitalforhøjelse	2.000.000	0	0	0
Betalt udbytte	-980.000	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.453.767	2.284.030	0	0
I alt	8.870.378	5.396.611	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.209.767	1.677.873	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	320.527	499.442	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	274.776	32.452	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	2.805.070	2.209.767	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	456.000	3.586.000	5.735.148	6.142.429
Leasingforpligtelser	790.000	124.000	3.341.701	1.629.728
Deposita	0	0	403.920	396.000
I alt	1.246.000	3.710.000	9.480.769	8.168.157

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.21	11.300.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	600.000

Opgørelsen af dagsværdien på investeringejendommene er baseret på et normaliseret driftsresultat og et afkastkrav på 6 %. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på 100 % af ejendommens samlede areal. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommene i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommene i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien på investeringsejendommene.

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 37 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 11, i alt t.DKK 8.573.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 5.191.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.735 er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 30.900.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 2.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Varebeholdninger t.DKK 20
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 9.120

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

15. Nærtstående parter

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-410.493	-221.238	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.724.932	1.498.849	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-600.000	0	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.553.921	-2.601.929
Finansielle indtægter	-52	-722	-224.429	0
Finansielle omkostninger	307.937	169.590	41.387	310
Skat af årets resultat	1.192.322	1.637.786	38.222	-2.268
Afrunding	2	0	-1	1
I alt	2.214.648	3.084.265	-2.698.742	-2.603.886

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Overgang til anvendelse af reglerne for en højere regnskabsklasse

Selskabet er skiftet fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C-mellem. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse C-mellem i stedet for som hidtil efter regnskabsklasse B. Overgangen til en højere regnskabsklasse har medført følgende ændringer i indregning og måling:

Ydelser på finansielle leasingkontrakter er hidtil indregnet som omkostning i resultatopgørelsen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende forpligtelser indregnes fremover i balancen. Den ændrede regnskabspraksis har en positiv påvirkning på resultatet for 2021 med t.DKK 83. Pr. 31.12.21 forøges egenkapitalen med t.DKK 83, og balancesummen forøges med t.DKK 1.818.

Sammenligningstal for 2020 er tilpasset den nye regnskabspraksis i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

De samlede praksisændringer har en positiv påvirkning på resultatet før skat for 2021 med t.DKK 106. Årets skat af praksisændringen udgør t.DKK 23, hvorefter årets resultat efter skat forøges med t.DKK 83. Pr. 31.12.21 forøges egenkapitalen med t.DKK 83, og balancesummen forøges med t.DKK 1.818.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sand-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

synligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes fra og med 2020 i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter og finansielle leasingkontrakter indgået før 2020 indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Ejendomsomkostninger

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	50	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0-20

Grunde afskrives ikke.

Investeringsjendomme afskrives ikke.

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

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

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

Skat af årets resultat

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

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver***Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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