

Stubkjær Family Holding ApS
Dalgasgade 25, 11, 7400 Herning

CVR-nr. 42 55 63 51

Årsrapport

1. juni - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2022

Villy Vraa Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	7
Hovedtal og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse for koncernen	27
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	28
Pengestrømsopgørelse	29
Noter	30

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni - 31. december 2021 for Stubkjær Family Holding ApS.

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. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. maj 2022

Direktion

Villy Vraa Nielsen

Bestyrelse

Peter Stubkjær Sørensen
Formand

Charlotte Stubkjær Lindhard

Mette Stubkjær Højfeldt

Louise Stubkjær Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Stubkjær Family Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Stubkjær Family Holding ApS for regnskabsåret 1. juni - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 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.

Herning, den 17. maj 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Tommy H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne31399

Selskabsoplysninger

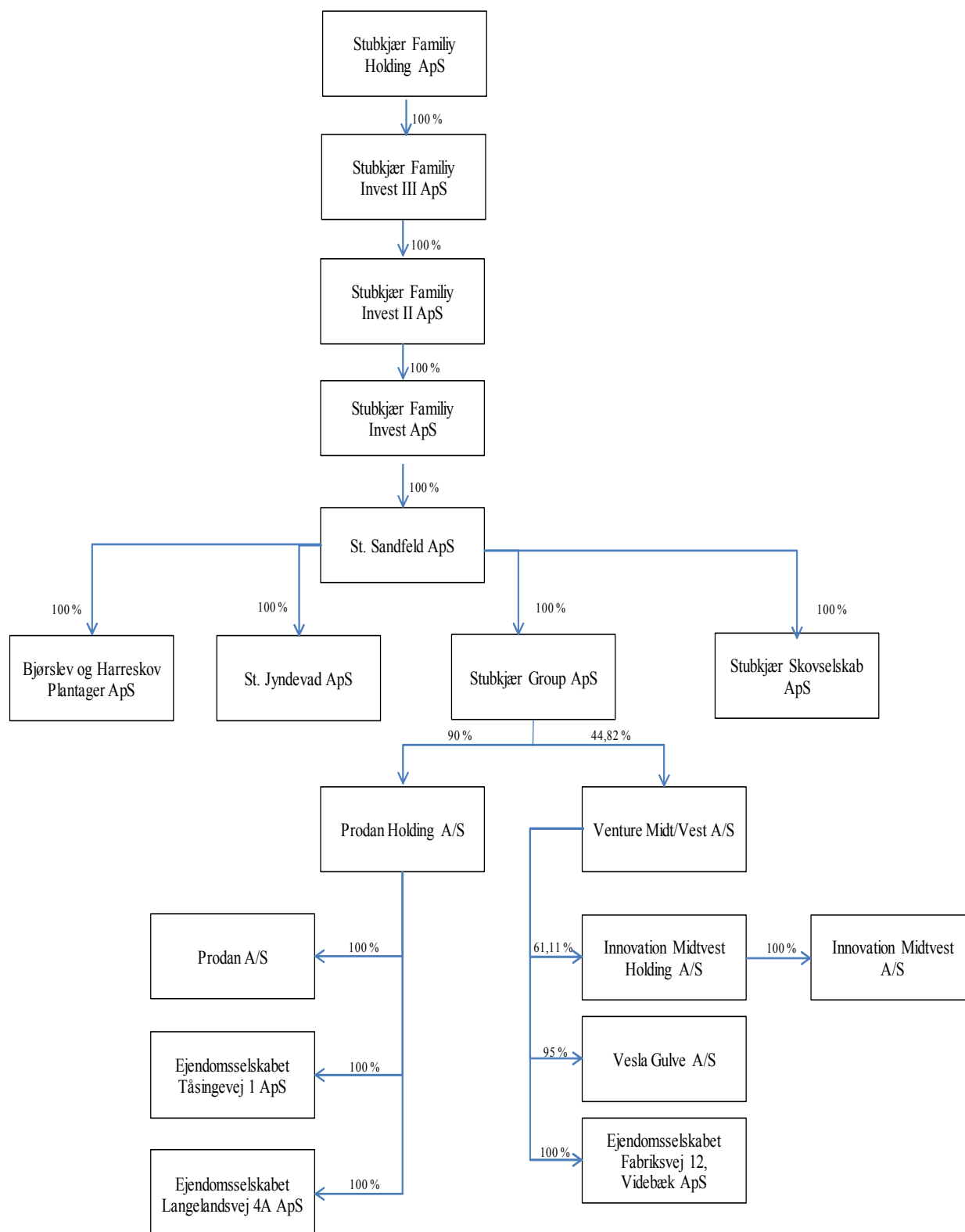
Selskabet	Stubkjær Family Holding ApS Dalgasgade 25, 11 7400 Herning Telefon: 70 27 73 75 CVR-nr.: 42 55 63 51 Regnskabsår: 1. juni - 31. december
Bestyrelse	Peter Stubkjær Sørensen, Formand Charlotte Stubkjær Lindhard Mette Stubkjær Højfeldt Louise Stubkjær Sørensen
Direktion	Villy Vraa Nielsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Sydbank A/S, Dalgasgade 25, 7400 Herning
Dattervirksomheder	Stubkjær Family Invest III ApS, Herning, 100% ejet Stubkjær Family Invest II, Herning, 100% ejet Stubkjær Family Invest ApS, Herning, 100% ejet St. Sandfeld ApS, Herning, 100% ejet Bjørnslev & Harreskov Plantager ApS, Herning, 100% ejet St. Jynde vad ApS, Herning, 100% ejet Stubkjær Skovselskab ApS, Herning, 100% ejet Stubkjær Group ApS, Herning, 100% ejet Venture Midt/Vest ApS, Herning, 44,82% ejet Vesla Gulve A/S, Ringkøbing-Skjern 42,58% ejet Ejendomsselskabet Fabriksvej 12, Videbæk ApS, 44,82% ejet Innovation Midtvest Holding A/S, Herning, 27,39 ejet Innovation Midtvest A/S, Herning, 27,39 ejet Prodan Holding A/S, Randers, 90% ejet Prodan A/S, Randers, 90% ejet Ejendomsselskabet Tåsingevej 1 ApS, Randers, 90% ejet Ejendomsselskabet Langelandsvej 4A ApS, Randers, 90% ejet

Selskabsoplysninger

Kapitalinteresser

Timan A/S, Tim
Investorselskabet 2013 A/S, Holstebro
Vindmøllelaug, Brande

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

1/10 -
31/12 2021
t.kr.

Resultatopgørelse:

Bruttofortjeneste	35.174
Resultat af primær drift	10.107
Finansielle poster, netto	-818
Årets resultat	7.094

Balance:

Balancesum	762.593
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.432
Egenkapital	610.132

Pengestrømme:

Driftsaktivitet	-9.429
Investeringsaktivitet	-1.468
Finansieringsaktivitet	-1.933
Pengestrømme i alt	-12.830

Nøgletal i %:

Likviditetsgrad	501,6
Soliditetsgrad	77,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt investering i øvrigt.

Usædvanlige forhold

Det er selskabets første regnskabsår. Selskabet er stiftet som et led i omstrukturering i Stubkjær-koncernen. Koncernetablering sker pr. 1. oktober 2021 og koncernregnskabet vedrører perioden 1/10 - 31/12 2021. Der har ikke været aktivitet i moderselskabet i perioden 1/6 - 30/9 2021.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for koncernen Stubkjær Family Holding ApS er primært afledt af afkast fra investeringer i ejendomme og virksomheder.

Det ordinære resultat efter skat udgør 7,1 mio. kr.

Resultatet svarer til ledelsens forventninger.

Det samlede resultat for 2021 inkl. underliggende datterselskaber kan opdeles således:

	Før skat	Efter skat
1/1 - 30/9 2021	14.734 t.kr.	10.892 t.kr.
1/10 - 31/12 2021	6.446 t.kr.	4.997 t.kr.
I alt 2021	21.180 t.kr.	15.889 t.kr.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer positivt resultat for 2022.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke sket begivenheder efter regnskabsårets udløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stubkjær Family Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i tusinde kroner (tkr.). Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Stubkjær Family Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Stubkjær Family Holding ApS 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 handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalinteresser i virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

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 allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende gennemåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser gennemåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

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, indtægter og omkostninger vedrørende investeringsejendomme 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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Indtægter fra investeringsejendomme indeholder indtægter vedrørende salg af råtræ, flis, pyntegrønt mv., lejeindtægter fra ejendomme samt arealleje.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende skovning, flishugning, beplantning, areal- og kulturpleje, drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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 og kapitalinteresser

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.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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

Grunde og bygninger 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.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

	Brugstid
Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Virksomheden 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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Dagsværdien på de pågældende skovejendomme i det midtjyske fastlægges ud fra realiserede handelspriser på sammenlignelige ejendomme.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresser.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Stubkjær Family Holding ApS hæfter som administrationsselskab 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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 koncernens økonomiske ressourcer.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Note	Koncern	Modervirk- somhed
	1/10 2021 - 31/12 2021	1/6 2021 - 31/12 2021
Bruttofortjeneste	35.174	-123
Værdiregulering af investeringsejendomme	-28	0
1 Personaleomkostninger	-20.901	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.042	0
Andre driftsomkostninger	-96	0
Driftsresultat	10.107	-123
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5.103
Indtægter af kapitalinteresser	-27	0
Andre finansielle indtægter	224	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.015	-13
Resultat før skat	9.289	4.967
2 Skat af årets resultat	-2.195	30
3 Årets resultat	7.094	4.997
Koncernens resultat fordeler sig således:		
Anpartshavere i Stubkjær Family Holding ApS	4.997	
Minoritetsinteresser	2.097	
	7.094	

Balance

Aktiver		Koncern	Modervirk- somhed
<u>Note</u>		<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2021</u>
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	42.994	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>42.994</u>	<u>0</u>
5	Grunde og bygninger	152.826	0
6	Produktionsanlæg og maskiner	22.528	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.949	0
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	87	0
9	Investeringsejendomme	<u>214.768</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>403.158</u>	<u>0</u>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	590.103
11	Kapitalinteresser	7.273	0
12	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.314	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	153	0
14	Andre tilgodehavender	<u>111</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.851</u>	<u>590.103</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>455.003</u>	<u>590.103</u>

Balance

Aktiver		Koncern	Modervirk- somhed
<u>Note</u>		<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2021</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	12.131	0
	Varer under fremstilling	7.989	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.870	0
	Forudbetalinger for varer	449	0
	Varebeholdninger i alt	<u>40.439</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	62.749	0
15	Igangværende arbejder for fremmed regning	440	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	46	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.187	0
	Andre tilgodehavender	1.391	0
16	Periodeafgrænsningsposter	615	0
	Tilgodehavender i alt	<u>66.428</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>200.723</u>	<u>3.766</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>307.590</u>	<u>3.766</u>
	Aktiver i alt	<u>762.593</u>	<u>593.869</u>

Balance

Passiver		Koncern	Modervirk- somhed
<u>Note</u>		<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2021</u>
Egenkapital			
17	Anpartskapital	3.159	3.159
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	5.103
	Overført resultat	586.838	581.735
	Egenkapital før minoritetsinteresser	589.997	589.997
	Minoritetsinteresser	20.135	0
	Egenkapital i alt	610.132	589.997
Hensatte forpligtelser			
18	Hensættelser til udskudt skat	7.228	0
19	Andre hensatte forpligtelser	1.379	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.607	0

Balance

Passiver		Koncern	Modervirk- somhed
<u>Note</u>		<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2021</u>
Gældsforpligtelser			
20	Gæld til realkreditinstitutter	60.694	0
21	Leasingforpligtelser	14.392	0
22	Anden gæld	7.443	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>82.529</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	7.466	0
15	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.993	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.951	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.112
	Selskabsskat	0	2.700
	Anden gæld	17.285	60
23	Periodeafgrænsningsposter	630	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>61.325</u>	<u>3.872</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>143.854</u>	<u>3.872</u>
	Passiver i alt	<u>762.593</u>	<u>593.869</u>
24	Oplysninger om dagsværdi		
25	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
26	Eventualposter		
27	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	3.159	581.841	18.038	603.038
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.997	2.097	7.094
	3.159	586.838	20.135	610.132

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2021	2.700	0	497.300	500.000
Kapitalforhøjelse	459	0	84.541	85.000
Resultatandel	0	5.103	-106	4.997
	3.159	5.103	581.735	589.997

Pengestrømsopgørelse

	Koncern 1/10 2021 - 31/12 2021
Årets resultat	7.094
28 Reguleringer	7.083
29 Ændring i driftskapital	-19.601
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-5.424
Renteindbetalinger og lignende	224
Renteudbetalinger og lignende	-1.015
Pengestrøm fra ordinær drift	-6.215
Betalt selskabsskat	-3.214
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.429
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.432
Salg af materielle anlægsaktiver	-36
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.468
Afdrag på langfristet gæld	-1.933
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.933
Ændring i likvider	-12.830
Likvider 1. juni 2021	213.553
Likvider 31. december 2021	200.723
 Likvider	
Likvide beholdninger	200.723
Likvider 31. december 2021	200.723

Noter

	Koncern	
	1/10 2021	
	<u>- 31/12 2021</u>	
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager		18.428
Pensioner		2.115
Andre omkostninger til social sikring		352
Personalemkostninger i øvrigt		<u>6</u>
		<u>20.901</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		<u>160</u>
Vederlag til ledelsen oplyses ikke jvfr. ÅRL §98b stk. 3.		
	Koncern	Modervirk-
		somhed
	1/6 2021	1/6 2021
	<u>- 31/12 2021</u>	<u>- 31/12 2021</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.356	-30
Årets regulering af udskudt skat	<u>839</u>	<u>0</u>
	<u>2.195</u>	<u>-30</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.103
Disponeret fra overført resultat		<u>-106</u>
Disponeret i alt		<u>4.997</u>

Noter

	Koncern 31/12 2021
4. Goodwill	
Tilgang i årets løb	44.096
Kostpris 31. december 2021	44.096
Årets afskrivninger 1/10 - 31/12 2021	-1.102
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-1.102
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	42.994
5. Grunde og bygninger	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	181.551
Tilgang 1/10 - 31/12 2021	25
Kostpris 31. december 2021	181.576
Af- og nedskrivning ved koncernetablering 1/10 2021	-28.076
Årets afskrivninger 1/10 - 31/12 2021	-674
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-28.750
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	152.826
6. Produktionsanlæg og maskiner	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	83.811
Kostpris 31. december 2021	83.811
Af- og nedskrivning ved koncernetablering 1/10 2021	-59.758
Årets afskrivninger 1/10 - 31/12 2021	-1.525
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-61.283
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	22.528
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	14.467

Noter

	Koncern 31/12 2021
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	30.535
Tilgang 1/10 - 31/12 2021	1.292
Kostpris 31. december 2021	31.827
Af- og nedskrivning ved koncernetablering 1/10 2021	-18.086
Årets afskrivninger 1/10 - 31/12 2021	-792
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-18.878
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	12.949
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Tilgang 1/10 - 31/12 2021	87
Kostpris 31. december 2021	87
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	87
9. Investeringsejendomme	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	214.768
Tilgang 1/10 - 31/12 2021	28
Kostpris 31. december 2021	214.796
Årets regulering til dagsværdi 1/10 - 31/12 2021	-28
Regulering til dagsværdi 31. december 2021	-28
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	214.768

Ejendommene består af skovejendomme i det midt- og vestjyske på i alt 2.278 ha, hvor dagsværdien fastlægges ud fra realiserede handelspriser på sammenlignelige ejendomme.

Noter

	Modervirk- somhed 31/12 2021	
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2021	585.000	
Kostpris 31. december 2021	585.000	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.350	
Opskrivninger 31. december 2021	5.350	
Afskrivninger på goodwill 1/10 - 31/12 2021	-247	
Afskrivninger på goodwill 31. december 2021	-247	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	590.103	
I regnskabsposten indgår goodwill med	26.562	
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Stubkjær Family Invest III ApS	Herning	100 %
Ejerforhold i dattervirksomheder fremgår af Selskabsoplysninger side 6 og koncernoversigt side 7.		

Noter

	Koncern 31/12 2021	
11. Kapitalinteresser		
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021		7.300
Kostpris 31. december 2021		7.300
Årets resultat før afskrivninger på goodwill 1/10 - 31/12 2021		-27
Opskrivninger 31. december 2021		-27
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		7.273
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
Timan A/S	Tim	33,6 %
Investorselskabet 2013 A/S	Holstebro	20 %
Vindmøllelaug	Brande	20 %

Noter

	Koncern 31/12 2021
12. Tilgodehavender hos kapitalinteresser	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	1.314
Kostpris 31. december 2021	1.314
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.314
13. Andre værdipapirer og kapitalandele	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	117
Kostpris 31. december 2021	117
Årets opskrivninger 1/10 - 31/12 2021	36
Opskrivninger 31. december 2021	36
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	153
14. Andre tilgodehavender	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	111
Kostpris 31. december 2021	111
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	111

Noter

	Koncern 31/12 2021
15. Igangværende arbejder for fremmed regning	
Salgsværdi af periodens produktion	8.568
Modtagne acotobetalinge	-11.121
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-2.553
Der indregnes således:	
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	440
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-2.993
	-2.553
16. Periodeafgrænsningsposter	
Forudbetalte omkostninger	615
	615
17. Anpartskapital	
Selskabskapitalen udgør 3.159.000 kr. fordelt på 31.590 kr. A-anparter og 3.127.410 kr. B-anparter. I forbindelse med koncernetablering er selskabskapitalen pr. 1. oktober 2021 forhøjet med nominel 459.000 kr.	
	Koncern 31/12 2021
18. Hensættelser til udskudt skat	
Udskudt skat af årets resultat	7.228
	7.228
Udskudt skat påhviler følgende poster:	
Materielle anlægsaktiver	5.278
Omsætningsaktiver	765
Gældsforpligtelser	1.185
	7.228

Noter

	Koncern 31/12 2021
19. Andre hensatte forpligtelser	
Tilgang ved koncernetablering 1/10 2021	1.377
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>2</u>
	<u>1.379</u>
20. Gæld til realkreditinstitutter	
Gæld til realkreditinstitutter i alt	64.481
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-3.787</u>
	<u>60.694</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>51.960</u>
21. Leasingforpligtelser	
Leasingforpligtelser i alt	17.620
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-3.228</u>
	<u>14.392</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.177</u>
22. Anden gæld	
Anden gæld i alt	7.493
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-50</u>
	<u>7.443</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>4.519</u>
23. Periodeafgrænsningsposter	
Forudbetalte indtægter	<u>630</u>
	<u>630</u>

Noter

24. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Investerings- ejendomme</u>
Dagsværdi 31. december 2021	214.768
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-28</u>

25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Ingen.

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 64.481 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 77.907 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 32.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	40.439
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	61.166
Driftsinventar og driftsmateriel	13.427

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 14.467 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2021 udgør 17.620 t.kr.

26. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet

Ingen.

Koncernen

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 138 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 20 måneder og en samlet restleasingydelse på 230 t.kr.

Noter

26. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Der er på vegne af selskabet afgivet arbejdsgarantier for samlet 1.744 t.kr. pr. 31. december 2021.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

27. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Stubkjær Sørensen

Hovedaktionær

Sandfeldvej 72

7330 Brande

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere jf. ÅRL §98C stk. 7.

Noter

	Koncern
	1/6 2021
	<u>- 31/12 2021</u>
28. Reguleringer	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.042
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	28
Indtægter af kapitalinteresser	27
Andre finansielle indtægter	-224
Øvrige finansielle omkostninger	1.015
Skat af årets resultat	2.195
	<u>7.083</u>
29. Ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-6.164
Ændring i tilgodehavender	-19.502
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.011
Andre ændringer i driftskapital	54
	<u>-19.601</u>