



**J.V. Steffensens Bygningsartikler
A/S**

Østre Gjesingvej 18-20
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 50077519

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.04.2022

Evan Herrig
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J.V. Steffensens Bygningsartikler A/S

Østre Gjesingvej 18-20

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 50077519

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Verner Lybecker Steffensen, formand

Kurt Bering Sørensen

Evan Herrig

Peter Gammelvind

Johan Kristian Lybecker Steffensen

Sven Lybecker Steffensen

Direktion

Johan Kristian Lybecker Steffensen, direktør

Sven Lybecker Steffensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for J.V. Steffensens Bygningsartikler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 22.04.2022

Direktion

Johan Kristian Lybecker Steffensen
direktør

Sven Lybecker Steffensen
direktør

Bestyrelse

Verner Lybecker Steffensen
formand

Kurt Bering Sørensen

Evan Herrig

Peter Gammelvind

Johan Kristian Lybecker Steffensen

Sven Lybecker Steffensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i J.V. Steffensens Bygningsartikler A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J.V. Steffensens Bygningsartikler A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 22.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	60.715	50.200	45.848	42.372	40.733
Driftsresultat	15.644	8.247	6.953	4.935	4.312
Resultat af finansielle poster	1.723	(704)	682	(3.236)	1.770
Årets resultat	13.765	6.703	6.215	1.062	4.719
Årets resultat ekskl. minoriteter	12.652	5.640	1.530	520	1.226
Balancesum	258.414	229.424	223.328	209.019	204.056
Investeringer i materielle aktiver	3.878	4.793	21.043	2.537	3.559
Egenkapital	121.297	110.953	118.354	114.737	116.273
Egenkapital ekskl. minoriteter	116.039	106.709	34.773	33.444	33.124
Nettorentebærende gæld	73.833	59.164	53.794	62.091	38.697
Nøgletal					
Finansiell gearing	0,61	0,53	0,45	0,54	0,33
Egenkapitalforrentning (%)	11,36	7,97	4,49	1,56	3,76
Soliditetsgrad (%)	44,90	46,51	15,57	16,00	16,23

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

Finansiell gearing:

Nettorentebærende gæld

Gns. egenkapital

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernen og moderselskabets væsentligste aktivitet består i detail- og engrossalg af bygningsartikler.

Der afsættes primært varer til kunder i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udviser et overskud på 13.765 t.kr. mod et overskud sidste år på 6.703 t.kr.

Moderselskabets resultat udviser et overskud på 12.652 t.kr. mod 5.640 t.kr. sidste år.

Datterselskabet Hans Helle Sdr. Omme Tømmerhandel A/S er i 2021 fusioneret med sit søsterselskab Hans Helle Sdr. Omme Ejendomsselskab ApS samt sit moderselskab Sdr. Omme Tømmerhandel Holding A/S med Hans Helle Sdr. Omme Tømmerhandel A/S som det fortsættende selskab. Fusionen er sket med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2021. Koncernregnskabet er ikke påvirket som følge heraf.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling er over forventningen og anses for tilfredsstillende.

Stigningen i resultatet kan dels henføres til dagsværdireguleringer af børsnoterede værdipapirer samt et højere driftsaktivitetsniveau end forventet.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et aktivitetsniveau på niveau med indeværende år og et overskud i niveauet 6-7 mio. kr. før skat.

Forventningen er forbundet med relativ høj usikkerhed som følge af den generelle markedssituation som er påvirket af leveringsusikkerhed, prisstigninger mv. samt de afledte forhold af situationen i Ukraine.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens egne kapitalandele i modervirksomheden

	Antal	Nominal værdi kr.	Andel af virksom- heds- kapital %
Aktieklasser B	2	1.000	0,14
Afhændede kapitalandele	2	1.000	0,14
Aktieklasser B	43	21.500	3,46
Beholdning af egne kapitalandele	43	21.500	3,46

Egne kapitalandele er afhændet i året som følge af en minoritetsejers indtræden.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		60.715.218	50.200.472
Personaleomkostninger	2	(40.924.039)	(38.116.287)
Af- og nedskrivninger	3	(4.146.984)	(3.837.253)
Driftsresultat		15.644.195	8.246.932
Andre finansielle indtægter	4	3.034.288	490.294
Andre finansielle omkostninger		(1.311.450)	(1.194.205)
Resultat før skat		17.367.033	7.543.021
Skat af årets resultat	5	(3.601.700)	(839.628)
Årets resultat	6	13.765.333	6.703.393

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		190.000	0
Immaterielle aktiver	7	190.000	0
Grunde og bygninger		107.736.439	108.393.650
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.843.044	9.886.166
Indretning af lejede lokaler		308.530	66.767
Materielle aktiver	8	117.888.013	118.346.583
Andre værdipapirer og kapitalandele		474.351	0
Deposita		425.800	425.800
Finansielle aktiver	9	900.151	425.800
Anlægsaktiver		118.978.164	118.772.383
Varer under fremstilling		30.000	30.000
Fremstillede varer og handelsvarer		89.634.595	68.132.293
Varebeholdninger		89.664.595	68.162.293
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.671.199	22.274.439
Andre tilgodehavender		12.840.364	8.051.227
Periodeafgrænsningsposter	10	1.167.092	1.236.690
Tilgodehavender		39.678.655	31.562.356
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.021.590	6.792.821
Værdipapirer og kapitalandele		9.021.590	6.792.821
Likvide beholdninger		1.071.015	4.134.469
Omsætningsaktiver		139.435.855	110.651.939
Aktiver		258.414.019	229.424.322

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	11	621.000	621.000
Overført overskud eller underskud		115.417.733	106.088.159
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		116.038.733	106.709.159
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressent		5.257.818	4.244.163
Egenkapital		121.296.551	110.953.322
Udskudt skat	12	11.322.000	11.404.000
Hensatte forpligtelser		11.322.000	11.404.000
Gæld til realkreditinstitutter		30.875.804	32.892.993
Bankgæld		1.313.357	1.471.035
Anden gæld		2.259.825	2.684.616
Langfristede gældsforpligtelser	13	34.448.986	37.048.644
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	2.143.306	2.134.389
Bankgæld		51.736.372	33.457.937
Deposita		408.148	404.107
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.737.275	23.973.334
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.149.724
Skyldig skat		3.422.986	134.449
Anden gæld		6.745.084	8.621.167
Periodeafgrænsningsposter	14	153.311	143.249
Kortfristede gældsforpligtelser		91.346.482	70.018.356
Gældsforpligtelser		125.795.468	107.067.000
Passiver		258.414.019	229.424.322
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	621.000	106.088.159	106.709.159	4.244.163	110.953.322
Udbytte af egne kapitalandele	0	125.751	125.751	0	125.751
Salg af egne kapitalandele	0	184.145	184.145	0	184.145
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(3.632.000)	(3.632.000)	0	(3.632.000)
Årets resultat	0	12.651.678	12.651.678	1.113.655	13.765.333
Egenkapital ultimo	621.000	115.417.733	116.038.733	5.257.818	121.296.551

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		15.644.195	8.246.932
Af- og nedskrivninger		4.146.984	3.837.253
Ændringer i arbejdskapital	15	(29.167.522)	6.168.657
Pengestrømme vedrørende primær drift		(9.376.343)	18.252.842
Modtagne finansielle indtægter		260.490	252.142
Betalte finansielle omkostninger		(1.311.450)	(1.194.205)
Refunderet/(betalt) skat		(366.114)	(958.031)
Pengestrømme vedrørende drift		(10.793.417)	16.352.748
Køb mv. af immaterielle aktiver		(200.000)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(3.878.414)	(4.793.264)
Salg af materielle aktiver		200.000	300.000
Betalt deposita		0	(425.800)
Salg af egne kapitalandele		184.145	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		67.720	(6.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.626.549)	(4.925.064)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(14.419.966)	11.427.684
Afdrag på lån mv.		(3.315.674)	(1.370.635)
Udbetalt udbytte		(3.606.249)	(14.686.279)
Ændring i kassekreditter primo / ultimo		18.278.435	8.019.728
Pengestrømme vedrørende finansiering		11.356.512	(8.037.186)

Ændring i likvider	(3.063.454)	3.390.498
Likvider primo	4.134.469	743.971
Likvider ultimo	1.071.015	4.134.469
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.071.015	4.134.469
Likvider ultimo	1.071.015	4.134.469
<hr/>		

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	36.790.382	34.550.525
Pensioner	2.918.042	2.620.932
Andre omkostninger til social sikring	984.552	753.893
Andre personaleomkostninger	231.063	190.937
	40.924.039	38.116.287
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	88	84

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Direktion	2.429.670	2.355.119
Bestyrelse	90.000	90.000
	2.519.670	2.445.119

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	10.000	0
Afskrivninger på materielle aktiver	4.336.984	3.978.918
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(200.000)	(141.665)
	4.146.984	3.837.253

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	226.534	237.467
Valutakursreguleringer	0	151
Dagsværdireguleringer	2.773.798	238.152
Øvrige finansielle indtægter	33.956	14.524
	3.034.288	490.294

5 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.684.035	690.259
Ændring af udskudt skat	(82.000)	109.000
Regulering vedrørende tidligere år	(335)	40.369
	3.601.700	839.628

6 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	12.651.678	5.640.199
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.113.655	1.063.194
	13.765.333	6.703.393

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	200.000
Kostpris ultimo	200.000
Årets afskrivninger	(10.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	190.000

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	88.532.011	32.689.952	99.154
Tilgange	927.068	2.653.568	297.778
Afgange	0	(2.453.733)	0
Kostpris ultimo	89.459.079	32.889.787	396.932
Opskrivninger primo	45.821.305	0	0
Opskrivninger ultimo	45.821.305	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(25.959.666)	(22.803.786)	(32.387)
Årets afskrivninger	(1.584.279)	(2.696.690)	(56.015)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.453.733	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(27.543.945)	(23.046.743)	(88.402)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	107.736.439	9.843.044	308.530
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	74.027.645		

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	425.800
Kostpris ultimo	425.800
Regnskabsmæssig værdi ultimo	425.800

10 Periodeafgrænsningsposter

Posten består hovedsagligt af forudbetalinger til sundhedsforsikring, fælles IT mv.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier (giver 10 stemmer pr. stk.)	300	500	150.000
B-aktier (giver 1 stemme pr. stk.)	942	500	471.000
	1.242		621.000

12 Udskudt skat

	2020 kr.
Materielle aktiver	11.278.000
Tilgodehavender	191.000
Forpligtelser	(65.000)
Udskudt skat i alt	11.404.000

Bevægelser i året	2020 kr.
Primo	11.295.000
Indregnet i resultatopgørelsen	109.000
Ultimo	11.404.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.985.306	1.980.389	30.875.804	24.906.527
Bankgæld	158.000	154.000	1.313.357	816.850
Anden gæld	0	0	2.259.825	0
	2.143.306	2.134.389	34.448.986	25.723.377

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører udstedte gavekort, som endnu ikke er indfriet.

15 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(21.502.302)	(976.171)
Ændring i tilgodehavender	(8.116.299)	(427.170)
Ændring i leverandørgæld mv.	451.079	7.571.998
	(29.167.522)	6.168.657

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.129.000	3.030.685

17 Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	1.859.125	4.859.825
Eventualforpligtelser i alt	1.859.125	4.859.825

Der er stillet arbejdsgaranti på 1.860 t.kr.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 91.138 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier med tilhørende depotkonto med en bogført værdi på 9.136 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 4.000 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.783 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der afgivet transport i tilgodehavende hos XL-Byg a.m.b.a. Den regnskabsmæssige værdi udgør 5.329 t.kr.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ejendomsselskabet af 7. januar 2008 ApS	Esbjerg	ApS	100,00
Hans Helle. Sdr. Omme Tømmerhandel A/S	Sdr. Omme	A/S	75,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		45.735.716	37.158.816
Personaleomkostninger	2	(31.393.777)	(29.584.841)
Af- og nedskrivninger	3	(3.860.816)	(3.586.695)
Driftsresultat		10.481.123	3.987.280
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.901.962	2.755.836
Andre finansielle indtægter	4	3.164.650	756.216
Andre finansielle omkostninger		(1.215.654)	(1.047.764)
Resultat før skat		15.332.081	6.451.568
Skat af årets resultat	5	(2.680.403)	(811.369)
Årets resultat	6	12.651.678	5.640.199

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		190.000	0
Immaterielle aktiver	7	190.000	0
Grunde og bygninger		86.355.213	87.333.585
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.717.436	9.649.424
Indretning af lejede lokaler		21.930	28.050
Materielle aktiver	8	96.094.579	97.011.059
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.348.037	21.746.075
Andre værdipapirer og kapitalandele		345.145	0
Deposita		425.800	425.800
Finansielle aktiver	9	25.118.982	22.171.875
Anlægsaktiver		121.403.561	119.182.934
Varer under fremstilling		30.000	30.000
Fremstillede varer og handelsvarer		70.760.967	55.645.279
Varebeholdninger		70.790.967	55.675.279
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.843.129	16.948.519
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.734.861	8.000.105
Andre tilgodehavender		5.311.544	4.054.308
Tilgodehavende skat		0	30.810
Periodeafgrænsningsposter	10	1.108.383	1.169.390
Tilgodehavender		34.997.917	30.203.132
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.021.590	6.685.656
Værdipapirer og kapitalandele		9.021.590	6.685.656

Likvide beholdninger	176.746	1.533.879
Omsætningsaktiver	114.987.220	94.097.946
Aktiver	236.390.781	213.280.880

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		621.000	621.000
Reserve for opskrivninger		26.060.888	25.594.181
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.573.727	6.971.765
Overført overskud eller underskud		79.783.118	73.522.213
Egenkapital		116.038.733	106.709.159
Udskudt skat	11	11.555.000	11.541.000
Hensatte forpligtelser		11.555.000	11.541.000
Gæld til realkreditinstitutter		30.875.804	32.892.993
Anden gæld		1.514.433	1.803.946
Langfristede gældsforpligtelser	12	32.390.237	34.696.939
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	1.985.306	1.980.389
Bankgæld		47.989.412	33.457.781
Deposita		408.148	404.107
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.007.109	16.811.613
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.149.724
Skyldig skat		2.405.689	0
Anden gæld		5.611.147	6.530.168
Kortfristede gældsforpligtelser		76.406.811	60.333.782
Gældsforpligtelser		108.797.048	95.030.721
Passiver		236.390.781	213.280.880

Begivenheder efter balancedagen	1
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13
Eventualforpligtelser	14
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16
Transaktioner med nærtstående parter	17

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	621.000	25.594.181	6.971.765	73.522.213	106.709.159
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	0	125.751	125.751
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	184.145	184.145
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(3.632.000)	(3.632.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	466.707	0	(466.707)	0
Årets resultat	0	0	2.601.962	10.049.716	12.651.678
Egenkapital ultimo	621.000	26.060.888	9.573.727	79.783.118	116.038.733

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	28.457.082	26.969.813
Pensioner	2.268.709	2.058.653
Andre omkostninger til social sikring	667.986	556.375
	31.393.777	29.584.841
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	62	62

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Direktion	2.429.670	2.335.119
Bestyrelse	90.000	90.000
	2.519.670	2.425.119

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	10.000	0
Afskrivninger på materielle aktiver	4.050.816	3.728.360
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(200.000)	(141.665)
	3.860.816	3.586.695

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	161.722	297.938
Renteindtægter i øvrigt	195.174	205.602
Dagsværdireguleringer	2.773.798	238.152
Øvrige finansielle indtægter	33.956	14.524
	3.164.650	756.216

5 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.666.738	525.000
Ændring af udskudt skat	14.000	246.000
Regulering vedrørende tidligere år	(335)	40.369
	2.680.403	811.369

6 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	12.651.678	5.640.199
	12.651.678	5.640.199

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	200.000
Kostpris ultimo	200.000
Årets afskrivninger	(10.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	190.000

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	62.019.791	29.824.032	30.600
Tilgange	480.768	2.653.568	0
Afgange	0	(2.453.733)	0
Kostpris ultimo	62.500.559	30.023.867	30.600
Opskrivninger primo	45.821.305	0	0
Opskrivninger ultimo	45.821.305	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(20.507.511)	(20.174.608)	(2.550)
Årets afskrivninger	(1.459.140)	(2.585.556)	(6.120)
Tilbageførsel ved afgang	0	2.453.733	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.966.651)	(20.306.431)	(8.670)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	86.355.213	9.717.436	21.930
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	52.943.843		

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	14.774.310	425.800
Kostpris ultimo	14.774.310	425.800
Opskrivninger primo	6.971.765	0
Andel af årets resultat	2.901.962	0
Udbytte	(300.000)	0
Opskrivninger ultimo	9.573.727	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.348.037	425.800

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Periodeafgrænsningsposter

Posten består hovedsageligt af forudbetalinger til sundhedssikring, fælles IT mv.

11 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	11.503.000	11.383.000
Tilgodehavender	85.000	189.000
Forpligtelser	(33.000)	(31.000)
Udskudt skat i alt	11.555.000	11.541.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	11.541.000	11.295.000
Indregnet i resultatopgørelsen	14.000	246.000
Ultimo	11.555.000	11.541.000

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.985.306	1.980.389	30.875.804	22.870.222
Anden gæld	0	0	1.514.433	0
	1.985.306	1.980.389	32.390.237	22.870.222

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.129.000	2.980.600

14 Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	1.859.125	1.859.825
Eventualforpligtelser i alt	1.859.125	1.859.825

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den samlede forpligtelse hertil udgør pr. 31.12.2021 i alt 3.423 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Hans Helle, Sdr. Omme Tømmerhandel A/S's mellemværende med Danske Bank, som pr. 31.12.2021 udgør i alt 3.747 t.kr.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter matr. Nr. 11 Gjesing By, Bryndum m.fl.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 86.355 t.kr. pr. 31.12.2021.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier og bankindestående med en regnskabsmæssig værdi på 9.136 t.kr.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sven Steffensen og Johan Steffensen, Varde, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår pengestrømsopgørelsen.

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på koncernens kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv/negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 18.278 t.kr. i 2021 (8.020 t.kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 51.736 t.kr. pr. 31.12.2021 (33.458 t.kr. pr. 31.12.2020).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Såfremt den regnskabsmæssigt gennemføres med tilbagevirkende kraft til første dag i regnskabsåret anses erhvervelsestidspunktet som værende fra dette tidspunkt. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Opskrivning på ejendommen sker på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien. Der er senest indhentet en ekstern vurdering d. 29.11.2018.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.