

Ripaille Holding A/S

**Vedbæk Strandvej 460
2950 Vedbæk**

CVR-nr. 73 35 41 10

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021
(38. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 29. april 2022

Kjeld Thomsen
dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Ripaille Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal, den 7. april 2022

Direktion

Civilingeniør Kjeld Thomsen
Direktør

Bestyrelse

Advokat Niels Henrik
Holmblad
Formand

Civilingeniør Kjeld Thomsen

Civilingeniør Anders Thomsen

Cand. pharm. Karina Claudius
Thomsen

Korrespondent Lone Harriet
Hahn Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ripaille Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ripaille Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Værløse, den 7. april 2022

Egon Pedersen Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 88 24 82 28

Anders Arentoft
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34486

Selskabsoplysninger

Ripaille Holding A/S
Vedbæk Strandvej 460
2950 Vedbæk

Hjemmeside: www.egonpedersen.dk

CVR-nr. 73 35 41 10

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2021

Stiftet: 7. oktober 1983

Regnskabsår: 38. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Bestyrelse

Advokat Niels Henrik Holmblad, Formand
Civilingeniør Kjeld Thomsen
Civilingeniør Anders Thomsen
Cand. pharm. Karina Claudius Thomsen
Korrespondent Lone Harriet Hahn Thomsen

Direktion

Civilingeniør Kjeld Thomsen, Direktør

Tilknyttede virksomheder

Revision

Egon Pedersen Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Kirke Værløsevej 18C
3500 Værløse

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	1.054.432	-484.376	0	0	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,1%	-0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	85,3%	85,3%	0,0%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2017. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er i lighed med tidligere år i, at xxxx og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 28.911.705, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 491.700.575.

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglen i selskabsloven, hvilket ledelsen er opmærksom på. Ledelsen forventer, at kapitalen kan reetableres via den fremtidige indtjening.

Oplysninger om fortsat drift

Ledelsen forventer i henhold til driftsbudget for år 2021 et underskud på ca. t.DKK XX før afskrivninger og skat.

Årsrapporten er aflagt med henblik på fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at selskabets indtjening styrkes og de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med et eventuelt behov. Ledelsen har afgivet erklæring om, at tilføre selskabet de nødvendige midler til, at selskabet kan fortsætte driften. Erklæringen er maksimeret til t.DKK XXX og er gældende frem til d. 31.12.2021. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Af selskabets gældsforpligtelser på t.DKK XXX har kreditorerfor t.DKK XXX afgivet erklæring om udelukkende, at hæve deres tilgodehavende i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 31.12.2021.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.054.432	-484.376
Driftsresultat		1.054.432	-484.376
Af- og nedskrivninger	3	<u>-260.153</u>	<u>0</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.206.193	10.340.976
Finansielle indtægter	5	17.591.395	22.116.878
Finansielle omkostninger	6	<u>-7.224.782</u>	<u>-15.670.280</u>
Resultat før skat		31.367.085	16.303.198
Skat af årets resultat	7	<u>-2.455.380</u>	<u>-1.312.131</u>
Årets resultat		<u>28.911.705</u>	<u>14.991.067</u>
Foreslået udbytte		24.000.000	18.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		20.206.193	10.340.976
Overført resultat		<u>-15.294.488</u>	<u>-13.349.909</u>
		<u>28.911.705</u>	<u>14.991.067</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme		134.076.099	134.102.014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>129.828</u>	<u>205.370</u>
Materielle anlægsaktiver	8	<u>134.205.927</u>	<u>134.307.384</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	291.255.095	268.919.545
Deposita		<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>291.360.095</u>	<u>269.024.545</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>425.566.022</u>	<u>403.331.929</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		87.322.565	82.811.456
Andre tilgodehavender		45.003	88.688
Udskudt skatteaktiv	12	288.338	257.190
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>528.436</u>	<u>528.436</u>
Tilgodehavender		<u>88.184.342</u>	<u>83.685.770</u>
Værdipapirer		<u>54.185.520</u>	<u>70.476.483</u>
Værdipapirer		<u>54.185.520</u>	<u>70.476.483</u>
Likvide beholdninger		<u>8.541.919</u>	<u>2.339.535</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>150.911.781</u>	<u>156.501.788</u>
Aktiver i alt		<u>576.477.803</u>	<u>559.833.717</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		180.801.707	158.466.145
Overført resultat		286.298.868	300.593.356
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>24.000.000</u>	<u>18.000.000</u>
Egenkapital	11	<u>491.700.575</u>	<u>477.659.501</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>26.100.305</u>	<u>26.846.950</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>26.100.305</u>	<u>26.846.950</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.139.307	1.531.968
Banker		58.825	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.206.115	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.738.205	1.436.334
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.108.242	45.999.635
Selskabsskat		2.342.916	597.122
Anden gæld		137.500	5.762.207
Deposita		<u>945.813</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>58.676.923</u>	<u>55.327.266</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>84.777.228</u>	<u>82.174.216</u>
Passiver i alt		<u>576.477.803</u>	<u>559.833.717</u>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	600.000	158.466.145	300.593.356	18.000.000	477.659.501
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-18.000.000	-18.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	3.129.369	0	0	3.129.369
Årets resultat	0	20.206.193	-15.294.488	24.000.000	28.911.705
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.000.000	1.000.000	0	0
Egenkapital 31. december 2021	600.000	180.801.707	286.298.868	24.000.000	491.700.575

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		28.911.705	14.991.067
Reguleringer	16	-27.932.815	-15.475.443
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		978.890	-484.376
Renteindbetalinger og lignende		11.794.809	21.728.799
Renteudbetalinger og lignende		-1.428.195	-1.311.172
Pengestrømme fra ordinær drift		11.345.504	19.933.251
Betalt selskabsskat		-740.734	-3.127.941
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.604.770	16.805.310
Køb af materielle anlægsaktiver		-241.850	-812.170
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		12	2.931.455
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		1.000.000	12.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		758.162	14.119.285
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.139.308	-1.129.315
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		4.608.606	3.625.943
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		58.825	0
Difference egenkapital primo (bør opløses)		0	-20.931.455
Betalt udbytte		-18.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-14.471.877	-18.434.827
Ændring i likvider		-3.108.945	12.489.768
Likvide beholdninger		2.339.535	9.098.304
Værdipapirer		70.476.483	72.860.141
Likvider 1. januar 2021		72.816.018	81.958.445
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	-13.971.028
Likvider 31. december 2021		69.707.073	80.477.185
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.541.919	2.339.535
Værdipapirer		54.185.520	70.476.483

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Likvider 31. december 2021		<u>62.727.439</u>	<u>72.816.018</u>
Difference		6.979.634	7.661.167

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ripaille Holding A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

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

Dattervirksomheder

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dattervirksomheder, hvori direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter.

De koncerninterne transaktioner er xx

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Tekst

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Tekst

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Brugstid Restværdi

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af XXX, måles til dagsværdi på balancedagen. Finansielle aktiver med et fast udløbstidspunkt (eksempelvis XXX), som ledelsen forventer at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris, og nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger 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, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Hensatte forpligtelser

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Pengestrømsopgørelse

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

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 selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

2 Personaleomkostninger

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
--	--------------------	--------------------

	<u>0</u>	<u>0</u>
--	-----------------	-----------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

3 Af- og nedskrivninger

Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>260.153</u>	<u>0</u>
	<u>260.153</u>	<u>0</u>

4 Oplysning om dagsværdi

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
--	--------------------	--------------------

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	857.389	795.012
Andre finansielle indtægter	16.734.006	21.320.376
Valutakursgevinster	<u>0</u>	<u>1.490</u>
	<u>17.591.395</u>	<u>22.116.878</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
6 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	497.002	459.657
Andre finansielle omkostninger	<u>6.727.780</u>	<u>15.210.623</u>
	<u>7.224.782</u>	<u>15.670.280</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.486.528	1.311.900
Årets udskudte skat	<u>-31.148</u>	<u>231</u>
	<u>2.455.380</u>	<u>1.312.131</u>
8 Materielle anlægsaktiver		
	Investeringsej	Andre anlæg,
	endomme	driftsmateriel
	<u> </u>	og inventar
Kostpris 1. januar 2021	134.102.014	377.708
Tilgang i årets løb	<u>158.696</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>134.260.710</u>	<u>377.708</u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Investeringsej endomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	172.338
Årets afskrivninger	<u>184.611</u>	<u>75.542</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>184.611</u>	<u>247.880</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>134.076.099</u>	<u>129.828</u>

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2021	<u>110.453.388</u>	<u>110.453.400</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>110.453.388</u>	<u>110.453.400</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	158.466.145	163.056.625
Årets resultat	20.206.193	10.340.976
Udbytte modtaget	-1.000.000	-12.000.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>3.129.369</u>	<u>-2.931.456</u>
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>180.801.707</u>	<u>158.466.145</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>291.255.095</u>	<u>268.919.545</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
-anpart á kr. -	0
-anpart á kr. -	0
	<hr/>
	0
	<hr/> <hr/>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabet besidder ingen egne aktier på balancetidspunktet. Der har ikke været køb og salg af egne aktier i regnskabsåret.

Noter

12 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	-288.338	0
Skattemæssigt underskud	0	-257.190
Overført til udskudt skatteaktiv	288.338	257.190
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	288.338	257.190
Regnskabsmæssig værdi	<u>288.338</u>	<u>257.190</u>

13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	28.378.918	27.239.612	1.139.307	20.403.769
	<u>28.378.918</u>	<u>27.239.612</u>	<u>1.139.307</u>	<u>20.403.769</u>

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.kr XXX på balancedagen, hvoraf t.kr XXX er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skattepligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-17.591.395	-22.116.878
Finansielle omkostninger	7.224.782	15.670.280
Af- og nedskrivninger	184.611	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-20.206.193	-10.340.976
Skat af årets resultat	2.455.380	1.312.131
	<u>-27.932.815</u>	<u>-15.475.443</u>