



## JJ Grus A/S

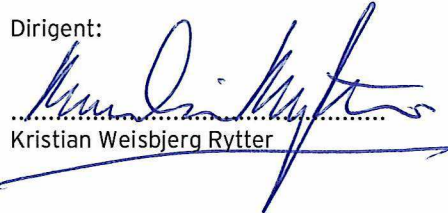
Jellingvej 19, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 87 91 61 11

### Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2022

Dirigent:



.....  
Kristian Weisbjerg Rytter

## Indhold

|  |    |
|--|----|
| Ledelsespåtegning                          | 2  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3  |
| Ledelsesberetning                          | 5  |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december       | 7  |
| Resultatopgørelse                          | 7  |
| Balance                                    | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                       | 10 |
| Noter                                      | 11 |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JJ Grus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

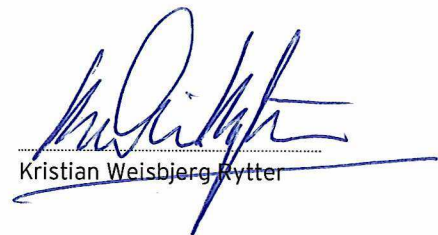
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 1. juni 2022

Direktion:

  
Kristian Weisbjerg Rytter

Bestyrelse:

  
Kenny Elso Jensen  
formand  
Nicolai Weisbjerg Nygaard  
Rytter  
Kristian Weisbjerg Rytter

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JJ Grus A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JJ Grus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Aalborg, den 1. juni 2022  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen  
statsaut. revisor  
mne18550



Martin Bøgsted  
statsaut. revisor  
mne40035

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |   |
|----------------------|---|
| Navn                 | JJ Grus A/S   |
| Adresse, postnr., by | Jellingvej 19, 9230 Svenstrup J   |
| CVR-nr.              | 87 91 61 11   |
| Stiftet              | 21. august 1979   |
| Hjemstedskommune     | Aalborg   |
| Regnskabsår          | 1. januar - 31. december  |
| E-mail               | info@jj-grus.dk   |
| Telefon              | 70 22 22 62   |
| Bestyrelse           | Kenny Elsø Jensen, formand<br>Nicolai Weisbjerg Nygaard Rytter<br>Kristian Weisbjerg Rytter |
| Direktion            | Kristian Weisbjerg Rytter   |
| Revision             | EY Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg               |

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål har i lighed med tidligere år bestået af grusgravs- og genbrugsaktiviteter, udvinding af råstoffer samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 9.003 t.kr. mod et overskud på 5.585 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 31.578 t.kr. og en samlet balancesum på 82.059 t.kr., og derfor svarende til en soliditetsgrad på 38,5% mod 37,2% sidste år.

Selskabet har i regnskabsåret oplevet en stor vækst i aktivitetsniveauet herunder udvidelse af antallet af grusgrave i drift, hvilket har været en af hovedårsagene til det forbedrede resultat i regnskabsåret 2021 sammenholdt med 2020.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

| Note | kr.   | 2021        | 2020        |
|------|---|-------------|-------------|
|      | Bruttofortjeneste                                 | 37.105.193  | 30.758.584  |
| 2    | Personaleomkostninger                             | -13.795.611 | -11.154.966 |
|      | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -11.269.436 | -11.762.184 |
|      | Resultat før finansielle poster                   | 12.040.146  | 7.841.434   |
| 3    | Finansielle indtægter                             | 159.947     | 7.618       |
| 4    | Finansielle omkostninger                          | -800.788    | -780.380    |
|      | Resultat før skat                                 | 11.399.305  | 7.068.672   |
| 5    | Skat af årets resultat                            | -2.396.407  | -1.483.510  |
|      | Årets resultat                                    | 9.002.898   | 5.585.162   |
|      | Forslag til resultatdisponering                   |             |             |
|      | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen   | 8.000.000   | 5.000.000   |
|      | Overført resultat                                 | 1.002.898   | 585.162     |
|      |   | 9.002.898   | 5.585.162   |



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

| Note | kr.  | 2021              | 2020              |
|------|--|-------------------|-------------------|
|      | AKTIVER                                      |                   |                   |
|      | Anlægsaktiver                                |                   |                   |
| 6    | Materielle anlægsaktiver                     |                   |                   |
|      | Grunde og bygninger                          | 6.176.073         | 7.833.425         |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 50.591.600        | 42.766.627        |
|      | Indretning af lejede lokaler                 | 0                 | 0                 |
|      |  | <u>56.767.673</u> | <u>50.600.052</u> |
|      | Anlægsaktiver i alt                          | <u>56.767.673</u> | <u>50.600.052</u> |
|      | Omsætningsaktiver                            |                   |                   |
|      | Varebeholdninger                             |                   |                   |
|      | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer     | 7.836.510         | 8.546.101         |
|      |  | <u>7.836.510</u>  | <u>8.546.101</u>  |
|      | Tilgodehavender                              |                   |                   |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 6.130.081         | 8.618.634         |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 9.970.557         | 2.747.917         |
| 7    | Afledte finansielle instrumenter             | 113.819           | 0                 |
|      | Andre tilgodehavender                        | 1.182.206         | 491.877           |
|      | Periodeafgrænsningsposter                    | 58.490            | 268.490           |
|      |  | <u>17.455.153</u> | <u>12.126.918</u> |
|      | Likvide beholdninger                         | 0                 | 2.677.654         |
|      | Omsætningsaktiver i alt                      | <u>25.291.663</u> | <u>23.350.673</u> |
|      | AKTIVER I ALT                                | <u>82.059.336</u> | <u>73.950.725</u> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

| Note | kr.  | 2021       | 2020       |
|------|--|------------|------------|
|      | PASSIVER   |            |            |
|      | Egenkapital  |            |            |
| 8    | Selskabskapital                                    | 2.700.000  | 2.700.000  |
|      | Reserve for sikringstransaktioner                  | 88.779     | 0          |
|      | Overført resultat                                  | 20.788.874 | 19.785.976 |
|      | Foreslået udbytte for regnskabsåret                | 8.000.000  | 5.000.000  |
|      | Egenkapital i alt                                  | 31.577.653 | 27.485.976 |
|      | Hensatte forpligtelser                             |            |            |
| 9    | Udskudt skat                                       | 2.312.160  | 1.825.938  |
| 10   | Andre hensatte forpligtelser                       | 2.626.747  | 2.626.747  |
|      | Hensatte forpligtelser i alt                       | 4.938.907  | 4.452.685  |
|      | Gældsforpligtelser                                 |            |            |
| 11   | Langfristede gældsforpligtelser                    |            |            |
|      | Gæld til realkreditinstitutter                     | 1.447.658  | 1.805.075  |
|      | Leasingforpligtelser                               | 22.594.661 | 21.158.318 |
|      | Anden gæld   | 0          | 196.890    |
|      |  | 24.042.319 | 23.160.283 |
|      | Kortfristede gældsforpligtelser                    |            |            |
| 11   | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7.734.617  | 6.735.336  |
|      | Gæld til banker                                    | 2.841.674  | 0          |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 5.240.929  | 6.067.069  |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 949.716    | 1.420.184  |
|      | Skyldigt sambeskatningsbidrag                      | 1.933.684  | 1.013.727  |
|      | Anden gæld   | 2.799.837  | 3.615.465  |
|      |  | 21.500.457 | 18.851.781 |
|      | Gældsforpligtelser i alt                           | 45.542.776 | 42.012.064 |
|      | PASSIVER I ALT                                     | 82.059.336 | 73.950.725 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

| kr.                                     | Selskabskapital | Reserve for sikrings-transaktioner | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt      |
|---|-----------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------|
| Egenkapital 1. januar 2020              | 2.700.000       | 0                                  | 19.200.814        | 0                                   | 21.900.814 |
| Overført via resultatdisponering        | 0               | 0                                  | 585.162           | 5.000.000                           | 5.585.162  |
| Egenkapital 1. januar 2021              | 2.700.000       | 0                                  | 19.785.976        | 5.000.000                           | 27.485.976 |
| Overført via resultatdisponering        | 0               | 0                                  | 1.002.898         | 8.000.000                           | 9.002.898  |
| Værdiregulering af sikringsinstrumenter | 0               | 113.819                            | 0                 | 0                                   | 113.819    |
| Skat af egenkapitalbevægelser           | 0               | -25.040                            | 0                 | 0                                   | -25.040    |
| Udloddet udbytte                        | 0               | 0                                  | 0                 | -5.000.000                          | -5.000.000 |
| Egenkapital 31. december 2021           | 2.700.000       | 88.779                             | 20.788.874        | 8.000.000                           | 31.577.653 |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JJ Grus A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

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.

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.

#### 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 præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætningen 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 opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, råvarer og hjælpematerialer m.v., andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Personaleomkostninger

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

## Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |         |
|---|---------|
| Bygninger                               | 3-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-20 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 3-20 år |

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Jordforekomster afskrives baseret på de løbende udgravede mængder råstof.

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, 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 godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrati-  
onsselskabet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Balancen

## Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

## Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

## Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnits-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr samt omkostninger til produktionsadministration og ledelse.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

## Periodeafgrænsningsposter

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

## Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

## Egenkapital

*Reserve for sikringstransaktioner*

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

*Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrave. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

## Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

| kr.   | 2021                | 2020                                    |                              |                    |
|---|---------------------|---|------------------------------|--------------------|
| 2 Personaleomkostninger   |                     |   |                              |                    |
| Lønninger   | 12.020.643          | 9.673.705                               |                              |                    |
| Pensioner   | 1.386.000           | 1.164.063                               |                              |                    |
| Andre omkostninger til social sikring   | 258.570             | 190.671                                 |                              |                    |
| Andre personaleomkostninger   | 130.398             | 126.527                                 |                              |                    |
|   | <u>13.795.611</u>   | <u>11.154.966</u>                       |                              |                    |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede   | <u>23</u>           | <u>20</u>                               |                              |                    |
| 3 Finansielle indtægter   |                     |   |                              |                    |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder   | 149.138             | 0                                       |                              |                    |
| Andre finansielle indtægter   | 10.809              | 7.618                                   |                              |                    |
|   | <u>159.947</u>      | <u>7.618</u>                            |                              |                    |
| 4 Finansielle omkostninger  |                     |   |                              |                    |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder  | 0                   | 7.055                                   |                              |                    |
| Andre finansielle omkostninger  | 800.788             | 773.325                                 |                              |                    |
|   | <u>800.788</u>      | <u>780.380</u>                          |                              |                    |
| 5 Skat af årets resultat  |                     |   |                              |                    |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst  | 1.910.185           | 1.015.403                               |                              |                    |
| Årets regulering af udskudt skat  | 486.222             | 468.107                                 |                              |                    |
|   | <u>2.396.407</u>    | <u>1.483.510</u>                        |                              |                    |
| 6 Materielle anlægsaktiver  |                     |   |                              |                    |
| kr.   | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt              |
| Kostpris 1. januar 2021   | 23.927.709          | 74.301.086                              | 323.500                      | 98.552.295         |
| Tilgang i årets løb   | 305.895             | 21.075.197                              | 0                            | 21.381.092         |
| Afgang i årets løb  | -1.500.000          | -5.970.000                              | 0                            | -7.470.000         |
| Kostpris 31. december 2021  | <u>22.733.604</u>   | <u>89.406.283</u>                       | <u>323.500</u>               | <u>112.463.387</u> |
| Af- og nedskrivninger   |                     |   |                              |                    |
| 1. januar 2021  | 16.094.284          | 31.534.459                              | 323.500                      | 47.952.243         |
| Årets afskrivninger   | 463.247             | 10.806.189                              | 0                            | 11.269.436         |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver                                     | 0                   | -3.525.965                              | 0                            | -3.525.965         |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021   | <u>16.557.531</u>   | <u>38.814.683</u>                       | <u>323.500</u>               | <u>55.695.714</u>  |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021   | <u>6.176.073</u>    | <u>50.591.600</u>                       | <u>0</u>                     | <u>56.767.673</u>  |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | <u>0</u>            | <u>39.925.627</u>                       | <u>0</u>                     | <u>39.925.627</u>  |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 7 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

*Dagsværdioplysninger*

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

|   |                  |
|---|------------------|
| kr.   | <u>Renteswap</u> |
| Dagsværdi, ultimo   | 113.819          |
| Ændringer, der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner | 113.819          |
| Dagsværdiniveau   | 2                |

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender selskabet sikringsinstrumenter, såsom renteswaps.

Selskabet afdækker dele af sine renterisici ved hjælp af renteswap, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

Hovedstolen på den indgående renteswap udgør 15.000 t.kr. pr. 31. december 2021 og den samlede markedsværdi udgør 114 t.kr.. Kontrakten har en restløbetid på 6 år.

|                                       |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| kr.                                   | <u>2021</u>      | <u>2020</u>      |
| 8 Selskabskapital                     |                  |                  |
| Selskabskapitalen er fordelt således: |                  |                  |
| Aktier, 27.000 stk. a nom. 100,00 kr. | <u>2.700.000</u> | <u>2.700.000</u> |
|                                       | <u>2.700.000</u> | <u>2.700.000</u> |

Ingen aktier har særlige rettigheder.

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 2.700.000 kr. de seneste 5 år.

|                                  |                         |                         |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| kr.                              | <u>2021</u>             | <u>2020</u>             |
| 9 Udskudt skat                   |                         |                         |
| Udskudt skat 1. januar           | 1.825.938               | 1.411.785               |
| Årets regulering af udskudt skat | 486.222                 | 468.107                 |
| Regulering udskudt skat, primo   | <u>0</u>                | <u>-53.954</u>          |
| Udskudt skat 31. december        | <u><u>2.312.160</u></u> | <u><u>1.825.938</u></u> |

Udskudt skat vedrørende primært forskelsværdier vedrørende materielle anlægsaktiver og finansielle leasingforpligtelser.

## 10 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retablering af grusgrave.

## 11 Langfristede gældsforpligtelser

|                                |                                  |                            |                              |                                |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| kr.                            | <u>Gæld i alt<br/>31/12 2021</u> | <u>Afdrag<br/>næste år</u> | <u>Langfristet<br/>andel</u> | <u>Restgæld<br/>efter 5 år</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.802.672                        | 355.014                    | 1.447.658                    | 1.086                          |
| Leasingforpligtelser           | 29.974.264                       | 7.379.603                  | 22.594.661                   | 2.090.805                      |
|                                | <u><u>31.776.936</u></u>         | <u><u>7.734.617</u></u>    | <u><u>24.042.319</u></u>     | <u><u>2.091.891</u></u>        |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet har kontraktligt forpligtet sig til retablering af sine igangværende grusgrave. Der er udstedt garantier hertil, hvilket udgør samlet 25.750 t.kr. pr. 31. december 2021. Der er i årsrapporten samlet afsat 2.627 t.kr. pr. 31. december 2021 til dækning af ovennævnte retableringsforpligtelse.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KWR Holding ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for 2021 for administrationselskabet, KWR Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftale med en samlet restforpligtelse på 337 t.kr. pr. 31. december 2021 med en restløbtid på mellem 1 og 23 måneder.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkautioner for koncernselskabers samlede trækingsrammer vedrørende gæld til banker, leasingforpligtelser samt garantier i pengeinstitutter. Den samlede træk på faciliteterne udgør 20.580 t.kr. pr. 31. december 2021.

## 13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 1.803 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.795 t.kr. pr. 31. december 2021.

Selskabet har til sikkerhed for gæld til banker udstedt løsøre pantebrev på 9.750 t.kr. med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 323 t.kr. pr. 31. december 2021. Endvidere er der udstedt løsøre pantebrev på 6.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.795 t.kr. pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for gæld for banker og leasingselskaber er der stillet virksomhedspant på nominelt 9.000 t.kr.

## 14 Nærtstående parter

## Oplysning om koncernregnskaber

| Modervirksomhed | Hjemsted | Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab |
|-----------------|----------|---|
| KWR Holding ApS | Aalborg  | Jellingvej 19, 9230<br>Svenstrup J og på cvr.dk   |