BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Meding Holding ApS

Femøvej 8, 4700 Næstved
CVR-nr. 39 83 31 82

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.23

Frederik Meding
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 34

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

Meding Holding ApS
Femøvej 8
4700 Næstved
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 39 83 31 82
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Meding
Frederik Meding

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Meding Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 31. maj 2023

Direktionen

Henrik Meding

Frederik Meding

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Meding Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Meding Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Næstved, den 31. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33284

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Bruttoresultat	54.351	60.537	47.195	46.670	44.224
Indeks	123	137	107	106	100
Resultat af primær drift	8.340	16.781	5.843	5.859	5.293
Indeks	158	317	110	111	100
Finansielle poster i alt	-537	-449	-532	-314	-834
Indeks	64	54	64	38	100
Årets resultat	6.105	12.707	4.668	4.301	3.561
Indeks	171	357	131	121	100
Balance					
Samlede aktiver	164.389	160.332	151.357	148.273	143.338
Indeks	115	112	106	103	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.463	2.316	4.999	4.617	7.980
Indeks	94	29	63	58	100
Egenkapital	74.307	70.773	58.130	61.046	56.745
Indeks	131	125	102	108	100

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	8%	20%	8%	7%	13%
Soliditet					
Egenkapitalandel	45%	44%	38%	41%	40%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	93	91	88	89	87

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitet består i at drive handel med trælast og bygningsartikler, byggemarked samt dermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i andre virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter for år 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 6.105.054 mod DKK 12.706.713 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 74.307.343.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 4.500 - 6.500. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 200 - 1.000 for det kommende år.

Videnressourcer

Til fortsat sikring af koncernens konkurrencedygtighed anvendes de nødvendige ressourcer til opretholdelse af koncernens kompetencer.

Eksternt miljø

Den eksterne miljøpåvirkning afledt af koncernens drift er minimal.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt påvirker vurderingen af koncernens finansielle stilling.

Med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2023 er selskaberne T.A. Medings Tømmerhandel A/S, Carl Meding's Trælasthandel A/S, Sydsjællands Tømmerhandel A/S og Gør Det Selv Shop ApS fusioneret med A/S Jørgen Andersen. Måløv, under nyt selskabsnavn Byggeland A/S. Der vil efterfølgende være 5 forretninger, 2 beliggenheder i Københavnsområdet og 3 i Sydsjælland. Derudover vil der være tilknyttet en fælles online webshop.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2022 DKK	Koncern 2021 DKK	Modervirksomhed 2022 DKK	Modervirksomhed 2021 DKK
	Bruttoresultat	**54.351.088**	**60.536.585**	**-7.563**	**-6.938**
1	Personaleomkostninger	-41.556.282	-39.599.984	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	**12.794.806**	**20.936.601**	**-7.563**	**-6.938**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.881.145	-4.104.806	0	0
	Andre driftsomkostninger	-573.901	-50.343	0	0
	Resultat af primær drift	**8.339.760**	**16.781.452**	**-7.563**	**-6.938**
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.653.409	10.868.521
	Andre finansielle indtægter	592.523	554.967	0	0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-40.500	0	0
	Andre finansielle omkostninger	-1.129.559	-963.612	-338.639	-225.465
	Resultat før skat	**7.802.724**	**16.332.307**	**6.307.207**	**10.636.118**
	Skat af årets resultat	-1.697.670	-3.625.594	64.367	51.080
	Årets resultat	**6.105.054**	**12.706.713**	**6.371.574**	**10.687.198**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.353.409	10.518.521
Forslag til udbytte for regnskabsåret	65.444	63.556	65.444	63.556
Minoritetsinteresser	-266.541	2.019.515	0	0
Overført resultat	6.306.151	10.623.642	952.721	105.121
I alt	**6.105.054**	**12.706.713**	**6.371.574**	**10.687.198**

Balance

AKTIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
	Erhvervede rettigheder	39.113	183.113	0	0
	Goodwill	0	70.838	0	0
4	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**39.113**	**253.951**	**0**	**0**
	Grunde og bygninger	37.090.140	37.192.196	0	0
	Indretning af lejede lokaler	922.818	754.971	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.968.931	9.738.742	0	0
5	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**46.981.889**	**47.685.909**	**0**	**0**
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	74.043.734	68.620.033
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	597.500	523.500	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**597.500**	**523.500**	**74.043.734**	**68.620.033**
	Anlægsaktiver i alt	**47.618.502**	**48.463.360**	**74.043.734**	**68.620.033**
	Fremstillede varer og handelsvarer	64.860.224	57.846.031	0	0
	Varebeholdninger i alt	**64.860.224**	**57.846.031**	**0**	**0**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.043.275	26.565.315	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	579.764	357.206
	Tilgodehavende selskabsskat	283.706	0	1.632.367	807.392
	Andre tilgodehavender	24.342.938	27.148.910	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	132.954	150.513	0	0
	Tilgodehavender i alt	**51.802.873**	**53.864.738**	**2.212.131**	**1.164.598**
	Likvide beholdninger	**106.969**	**158.069**	**1.106**	**47.302**
	Omsætningsaktiver i alt	**116.770.066**	**111.868.838**	**2.213.237**	**1.211.900**
	Aktiver i alt	**164.388.568**	**160.332.198**	**76.256.971**	**69.831.933**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
	Selskabskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	36.633.630	31.280.221
	Overført resultat	66.275.820	59.969.669	29.642.168	28.689.447
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	65.444	63.556	65.444	63.556
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	**66.391.264**	**60.083.225**	**66.391.242**	**60.083.224**
7	Minoritetsinteresser	7.916.079	10.690.120	0	0
	Egenkapital i alt	**74.307.343**	**70.773.345**	**66.391.242**	**60.083.224**
8	Hensættelser til udskudt skat	2.773.364	2.359.988	0	0
9	Andre hensatte forpligtelser	0	0	844.199	781.407
	Hensatte forpligtelser i alt	**2.773.364**	**2.359.988**	**844.199**	**781.407**
10	Gæld til realkreditinstitutter	12.971.370	18.091.990	0	0
10	Leasingforpligtelser	3.871.177	5.223.626	0	0
10	Anden gæld	11.591.607	11.547.067	7.500.000	7.500.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**28.434.154**	**34.862.683**	**7.500.000**	**7.500.000**
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.750.944	3.298.142	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.859.652	1.800.762	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.300	4.300	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.657.837	31.045.118	5.000	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.106.448	1.069.380
	Selskabsskat	0	1.388.536	0	0
	Anden gæld	13.600.974	14.799.324	410.082	392.922
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**58.873.707**	**52.336.182**	**1.521.530**	**1.467.302**
	Gældsforpligtelser i alt	**87.307.861**	**87.198.865**	**9.021.530**	**8.967.302**
	Passiver i alt	**164.388.568**	**160.332.198**	**76.256.971**	**69.831.933**

11 Oplysninger om dagsværdi
12 Eventualforpligtelser
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs-året	Egenkapital tilhørende modervirk-somhedens kapitalejere	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21							
Saldo pr. 01.01.21	50.000	0	49.346.027	63.000	49.459.027	8.670.605	58.129.632
Betalt udbytte	0	0	0	-63.000	-63.000	0	-63.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	10.623.642	63.556	10.687.198	2.019.515	12.706.713
Saldo pr. 31.12.21	50.000	0	59.969.669	63.556	60.083.225	10.690.120	70.773.345
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	50.000	0	59.969.669	63.556	60.083.225	10.690.120	70.773.345
Betalt udbytte	0	0	0	-63.556	-63.556	0	-63.556
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	-2.507.500	-2.507.500
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.306.151	65.444	6.371.595	-266.541	6.105.054
Saldo pr. 31.12.22	50.000	0	66.275.820	65.444	66.391.264	7.916.079	74.307.343
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21							
Saldo pr. 01.01.21	50.000	20.761.700	28.584.326	63.000	49.459.026	0	49.459.026
Betalt udbytte	0	0	0	-63.000	-63.000	0	-63.000
Forslag til resultatdisponering	0	10.518.521	105.121	63.556	10.687.198	0	10.687.198
Saldo pr. 31.12.21	50.000	31.280.221	28.689.447	63.556	60.083.224	0	60.083.224
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	50.000	31.280.221	28.689.447	63.556	60.083.224	0	60.083.224
Betalt udbytte	0	0	0	-63.556	-63.556	0	-63.556
Forslag til resultatdisponering	0	5.353.409	952.721	65.444	6.371.574	0	6.371.574
Saldo pr. 31.12.22	50.000	36.633.630	29.642.168	65.444	66.391.242	0	66.391.242

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 2022 DKK	Koncern 2021 DKK
	Årets resultat	**6.105.054**	**12.706.713**
15	Reguleringer	6.461.817	8.178.446
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	-7.014.193	-15.589.236
	Tilgodehavender	2.568.129	-4.369.983
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.387.280	3.839.950
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.420.909	-249.167
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**4.312.618**	**4.516.723**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	592.523	554.967
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.129.559	-963.612
	Betalt selskabsskat	-2.956.435	-750.000
	Pengestrømme fra driften	**819.147**	**3.358.078**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.963.356	-2.315.630
	Salg af materielle anlægsaktiver	655.000	595.000
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-2.581.500	-64.000
	Pengestrømme fra investeringer	**-5.889.856**	**-1.784.630**
	Betalt udbytte	-63.556	-63.000
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-5.772.996	-2.869.476
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	12.058.893	0
	Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-5.729.610
	Afdrag på leasingforpligtelser	-1.557.251	-1.522.147
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	354.519	-55.855
	Pengestrømme fra finansiering	**5.019.609**	**-10.240.088**
	Årets samlede pengestrømme	**-51.100**	**-8.666.640**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	158.069	8.824.709
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**106.969**	**158.069**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	106.969	158.069
	I alt	**106.969**	**158.069**

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	37.297.029	35.636.517	0	0
Pensioner	2.903.959	2.809.357	0	0
Andre omkostninger til social sikring	420.158	372.270	0	0
Andre personaleomkostninger	935.136	781.840	0	0
I alt	41.556.282	39.599.984	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	93	91	0	0

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.236.550	1.223.879	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.653.409	10.868.521
I alt	0	0	6.653.409	10.868.521

3. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.353.409	10.518.521
Forslag til udbytte for regnskabsåret	65.444	63.556	65.444	63.556
Minoritetsinteresser	-266.541	2.019.515	0	0
Overført resultat	6.306.151	10.623.642	952.721	105.121
I alt	6.105.054	12.706.713	6.371.574	10.687.198

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	719.113	425.021
Kostpris pr. 31.12.22	719.113	425.021
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-536.000	-354.183
Afskrivninger i året	-144.000	-70.838
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-680.000	-425.021
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	39.113	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	57.205.765	5.831.721	28.531.405
Tilgang i året	4.644.534	1.094.240	1.724.582
Afgang i året	-10.018.725	-1.059.774	-770.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-280.407	280.407	0
Kostpris pr. 31.12.22	51.551.167	6.146.594	29.485.987
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-20.013.569	-5.076.750	-18.792.768
Afskrivninger i året	-1.173.966	-183.607	-2.308.732
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.721.660	41.429	584.444
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	4.848	-4.848	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-14.461.027	-5.223.776	-20.517.056
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	37.090.140	922.818	8.968.931
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	0	5.585.614

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	564.000
Tilgang i året	0	74.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	638.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-40.500
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-40.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	597.500
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	36.558.405	0
Tilgang i året	7.500	0
Kostpris pr. 31.12.22	36.565.905	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	31.280.221	0
Årets resultat fra kapitalandele	6.653.409	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.300.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	36.633.630	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	844.199	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	844.199	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	74.043.734	0

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Gør Det Selv Shop ApS, Næstved	100%	-844.199	75.104	-844.199
Meding Hus A/S, Næstved	100%	17.505.281	1.330.538	17.505.281
T.A. Medings Tømmerhandel A/S, Næstved	100%	56.538.454	5.393.163	56.538.454
Carl Medings Trælasthandel A/S, Slagelse	100%	11.535.397	544.576	0
Sydsjællands Tømmerhandel A/S, Vordingborg	51%	16.155.264	1.335.891	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

7. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	10.690.120	8.670.605	0	0
Køb af minoritetsandele	-2.507.500	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-266.541	2.019.515	0	0
I alt	7.916.079	10.690.120	0	0

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	2.644.848	711.207	0	-750
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	128.516	1.648.781	0	750
Udskudt skat pr. 31.12.22	2.773.364	2.359.988	0	0

9. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksomheder
Modervirksomhed:	
Forpligtelser pr. 01.01.22	781.407
Hensat i året	62.792
Forpligtelser pr. 31.12.22	844.199

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	0	0	844.199	781.407

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	902.817	9.293.972	13.874.187	19.647.183
Leasingforpligtelser	1.352.450	0	5.223.627	6.780.878
Anden gæld	495.677	8.176.756	12.087.284	11.732.764
I alt	2.750.944	17.470.728	31.185.098	38.160.825
Modervirksomhed:				
Anden gæld	0	7.500.000	7.500.000	7.500.000
I alt	0	7.500.000	7.500.000	7.500.000

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdi-papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	597.500	597.500

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 21-38 måneder og en gennemsnitlifg ydelse på t.DKK 8.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.874 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.090.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 14.100, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 37.090. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 8.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.100 henligger i koncernens besiddelse.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Henrik Meding	Har 52,63% af stemmerettighederne i selskabet.

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-227.935	-93.441
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.881.145	4.104.806
Andre driftsomkostninger	573.901	50.343
Finansielle indtægter	-592.523	-554.967
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	40.500
Finansielle omkostninger	1.129.559	963.612
Skat af årets resultat	1.697.670	3.625.594
Øvrige reguleringer	0	41.999
I alt	6.461.817	8.178.446

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Minoritetsinteresser

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

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

LEASINGKONTRAKTER

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

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Ejendomsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Restværdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	5	0
Bygninger	10-50	0-35
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-25

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealisationsværdi.

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.