



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Limfjordsvej 42
7900 Nykøbing Mors
T +45 97 72 32 44

CVR nr. 25 49 21 45

nykobing@rsm.dk
www.rsm.dk

Vils Entreprenørforretning A/S

Nørrealle 21, 7980 Vils

CVR-nr. 20 43 85 76

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2025.

Søren Glintborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Vils Entreprenørforretning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vils, den 12. maj 2025

Direktion

Søren Glintborg
direktør

Carsten Skov-Aggerholm
kommerciel direktør

Bestyrelse

Torben Stegenborg Andersen
formand

Søren Glintborg

Dan Ø. Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vils Entreprenørforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vils Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Nykøbing Mors, den 12. maj 2025

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Yde
statsautoriseret revisor
mne34101

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vils Entreprenørforretning A/S Nørrealle 21 7980 Vils
	CVR-nr.: 20 43 85 76 Stiftet: 1. oktober 1997 Hjemsted: Morsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Stegenborg Andersen, formand Søren Glintborg Dan Ø. Kristensen
Direktion	Søren Glintborg, direktør Carsten Skov-Aggerholm, kommerciel direktør
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
Modervirksomhed	S. Glintborg Holding ApS
Dattervirksomheder	Vils Genanvendelse og Råstof ApS, Vils Killesmosevej, Skive ApS, Vils

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	110.405	89.937	64.715	68.899	58.887
Resultat af primær drift	26.997	14.564	5.631	16.196	8.735
Finansielle poster, netto	-2.323	-2.469	-1.088	-546	-328
Årets resultat	19.200	9.300	3.973	12.167	6.601
Balance:					
Balancesum	131.902	110.080	82.715	79.335	69.657
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.197	23.432	9.980	13.864	9.125
Egenkapital	45.875	33.675	24.374	28.401	21.234
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	21.869	22.206	9.875	11.208	16.525
Investeringsaktivitet	5.392	-14.769	-7.955	-12.106	-7.259
Finansieringsaktivitet	-19.161	2.443	-3.602	-4.035	-2.492
Pengestrømme i alt	8.099	9.880	-1.682	-4.933	6.774
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	112	101	90	83	78
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	163,3	145,9	134,4	146,6	137,9
Soliditetsgrad	34,8	30,6	29,5	35,8	30,5
Egenkapitalforrentning	49,4	32,0	15,1	49,0	30,8

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

Hoved- og nøgletallene for 2024 omfatter i henhold til ÅRL §128, stk. 6 hoved- og nøgletal for koncernen for 2023 og 2024, mens hoved- og nøgletallene for 2020-2022 er moderselskabets regnskabstal for de pågældende år.

Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	104.981	84.378	64.715	68.899	58.887
Resultat af primær drift	26.236	13.499	5.631	16.196	8.735
Finansielle poster, netto	-1.674	-1.575	-1.088	-546	-328
Årets resultat	19.200	9.300	3.973	12.167	6.601
Balance:					
Balancesum	122.487	102.020	82.715	79.335	69.657
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.279	18.397	9.980	13.864	9.125
Egenkapital	45.875	33.675	24.374	28.401	21.234
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.949	17.520	9.875	11.208	16.525
Investeringsaktivitet	8.138	-9.133	-7.955	-12.106	-7.259
Finansieringsaktivitet	-19.557	1.050	-3.602	-4.035	-2.492
Pengestrømme i alt	8.530	9.437	-1.682	-4.933	6.774
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	109	98	90	83	78
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	180,9	160,0	134,4	146,6	137,9
Soliditetsgrad	37,5	33,0	29,5	35,8	30,5
Egenkapitalforrentning	48,3	32,0	15,1	49,0	30,8

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

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

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

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Vils Entreprenørforretning A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive entreprenørvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 104.981 t.kr. mod 84.378 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 19.200 t.kr. mod 9.300 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2023 forventede en bruttofortjeneste for 2024 på niveau med 2023. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 110.405 t.kr. mod 89.937 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 19.200 t.kr. mod 9.300 t.kr. sidste år.

Modervirksomhedens likvider er i 2024 steget med 8.531 t.kr., nemlig fra 10.075 t.kr. til 18.606 t.kr.

Koncernens likvider er i 2024 steget med 8.086 t.kr., nemlig fra 10.594 t.kr. til 18.680 t.kr.

Miljøforhold

I koncernen vil vi bidrage til minimering af entreprenørbranchens påvirkning af miljø og klima. Dette gør vi ved korrekt håndtering og sortering af affald på byggepladser samt opretholde fokus på det anvendte ressourceforbrug i projekter.

Der arbejdes på minimering af miljø- og klimapåvirkning således:

1. Udvikling af interne værktøjer og retningslinjer til imødekommelse af krav fra myndigheder, kunder og leverandører.
2. Fokus på nedbringelse af energiforbruget på byggepladser.

Der er bl.a. iværksat øget kildesortering af affald på selskabets lokationer.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer i 2025 et aktivitetsniveau på samme niveau som i 2024. Ledelsen forventer i 2025 et resultat i niveauet 8 - 14 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som kan have væsentlig påvirkning på selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vils Entreprenørforretning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Vils Entreprenørforretning A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Vils Entreprenørforretning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

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

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

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettighederne afskrives systematisk ud fra antal producerede enheder.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger på bygninger samt ved køb af brugt materiel. Ved køb af nyt materiel foretages der degressive afskrivninger. De foretagne afskrivninger er baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0-80 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelse.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Vils Entreprenørforretning A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering. 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.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra ka-pitalandele 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 koncernens og modervirksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	110.404.622	89.936.889	104.981.059	84.378.293
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-69.634.495	-63.208.172	-67.885.600	-61.509.619
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-13.765.903	-12.153.736	-10.851.903	-9.358.863
Andre driftsomkostninger	-7.496	-11.191	-7.496	-11.191
Driftsresultat	26.996.728	14.563.790	26.236.060	13.498.620
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	367.738	607.700
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	200.000	383.387	200.000	383.387
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.498	11.219
Andre finansielle indtægter	61.011	17.790	61.011	17.687
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-500.000	0	-500.000
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.584.219	-2.370.340	-2.307.234	-2.095.397
Resultat før skat	24.673.520	12.094.627	24.562.073	11.923.216
Skat af årets resultat	-5.473.486	-2.794.159	-5.362.039	-2.622.748
3 Årets resultat	19.200.034	9.300.468	19.200.034	9.300.468
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i Vils				
Entrepreneurforretning A/S	19.200.034	9.300.468		
	19.200.034	9.300.468		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2024	2023	2024	2023	
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	3.175.059	2.549.817	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.175.059	2.549.817	0	0
5	Grunde og bygninger	13.895.331	17.471.749	9.955.355	13.524.869
6	Produktionsanlæg og maskiner	3.319.728	4.142.765	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	42.153.696	34.711.310	41.489.341	34.128.335
	Materielle anlægsaktiver i alt	59.368.755	56.325.824	51.444.696	47.653.204
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.890.599	1.522.861
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.520.000	0	1.520.000
10	Deposita	12.500	45.500	12.500	45.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	12.500	1.565.500	1.903.099	3.088.361
	Anlægsaktiver i alt	62.556.314	60.441.141	53.347.795	50.741.565
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	3.208.601	2.971.680	1.347.395	1.300.840
	Varebeholdninger i alt	3.208.601	2.971.680	1.347.395	1.300.840

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.659.160	1.291.422
	Overført resultat	32.374.649	25.174.617	30.715.491	23.883.195
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	12.000.000	7.000.000	12.000.000	7.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	45.874.649	33.674.617	45.874.651	33.674.617
	Egenkapital i alt	45.874.649	33.674.617	45.874.651	33.674.617
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	6.865.234	7.125.877	6.401.709	6.682.527
15	Andre hensatte forpligtelser	821.964	746.177	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	7.687.198	7.872.054	6.401.709	6.682.527
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	2.388.019	2.513.589	2.388.019	2.513.589
	Gæld til pengeinstitutter	1.113.939	7.040.688	0	5.660.790
	Leasingforpligtelser	28.858.734	21.540.174	26.092.907	18.017.802
	Anden gæld	3.516.346	3.427.887	3.516.346	3.427.887
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	35.877.038	34.522.338	31.997.272	29.620.068

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Passiver				
16 Kortfristet del af langfristet gæld	7.261.824	5.907.116	6.144.019	4.761.332
Gæld til pengeinstitutter	1.441.926	12.892	8.653	12.892
11 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.926.859	5.048.557	3.926.859	5.048.557
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.635.981	11.469.357	14.289.234	10.629.032
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	513.302	0	560.395
Selskabsskat	3.809.349	0	3.731.960	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.893.982	2.822.603	1.880.097	3.098.702
Anden gæld	8.492.735	8.237.183	8.232.344	7.931.934
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>42.462.656</u>	<u>34.011.010</u>	<u>38.213.166</u>	<u>32.042.844</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>78.339.694</u>	<u>68.533.348</u>	<u>70.210.438</u>	<u>61.662.912</u>
Passiver i alt	<u>131.901.541</u>	<u>110.080.019</u>	<u>122.486.798</u>	<u>102.020.056</u>

17 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

18 **Eventualposter**

19 **Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	1.500.000	22.874.149	0	24.374.149
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.300.468	7.000.000	9.300.468
Egenkapital 1. januar 2024	1.500.000	25.174.617	7.000.000	33.674.617
Udloddet udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.200.032	12.000.000	19.200.032
	1.500.000	32.374.649	12.000.000	45.874.649

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	1.500.000	683.722	22.190.427	0	24.374.149
Resultatandel	0	607.700	1.692.768	7.000.000	9.300.468
Egenkapital 1. januar 2024	1.500.000	1.291.422	23.883.195	7.000.000	33.674.617
Udloddet udbytte	0	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Resultatandel	0	367.738	6.832.296	12.000.000	19.200.034
	1.500.000	1.659.160	30.715.491	12.000.000	45.874.651

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Årets resultat	19.200.034	9.300.468	19.200.034	9.300.468
20 Reguleringer	16.678.011	15.331.350	12.972.358	12.533.433
21 Ændring i driftskapital	-8.832.900	-803.869	-7.051.736	-1.352.918
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.045.145	23.827.949	25.120.656	20.480.983
Renteindbetalinger og lignende	261.011	457.657	265.507	412.294
Renteudbetalinger og lignende	-2.584.219	-1.034.167	-2.307.234	-2.095.397
Pengestrøm fra ordinær drift	24.721.937	23.251.439	23.078.929	18.797.880
Betalt selskabsskat	-2.853.403	-1.045.660	-3.129.502	-1.277.955
Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.868.534	22.205.779	19.949.427	17.519.925
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.828.398	-600.000	0	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	2.000.000	0	2.000.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.884.391	-14.447.450	-1.966.910	-9.412.022
Salg af materielle anlægsaktiver	6.551.545	278.652	6.551.545	278.652
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.553.000	0	1.553.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	5.391.756	-14.768.798	8.137.635	-9.133.370

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Optagelse af langfristet gæld	0	11.317.034	0	9.267.627
Afdrag på langfristet gæld	-13.603.051	-8.887.346	-12.552.567	-8.230.196
Betalt udbytte	-7.000.000	0	-7.000.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	1.441.930	12.892	-4.239	12.892
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-19.161.121	2.442.580	-19.556.806	1.050.323
Ændring i likvider	8.099.169	9.879.561	8.530.256	9.436.878
Likvider 1. januar 2024	10.580.746	714.077	10.075.374	638.496
Likvider 31. december 2024	18.679.915	10.593.638	18.605.630	10.075.374
Likvider				
Likvide beholdninger	18.679.915	10.593.638	18.605.630	10.075.374
Likvider 31. december 2024	18.679.915	10.593.638	18.605.630	10.075.374

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	62.035.523	56.772.009	60.489.837	55.271.811
Pensioner	7.005.424	5.859.601	6.813.320	5.672.315
Andre omkostninger til social sikring	593.548	576.562	582.443	565.493
	69.634.495	63.208.172	67.885.600	61.509.619
Direktion og bestyrelse	2.185.801	1.687.838	2.185.767	1.687.838
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	112	101	109	98
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	66.833	74.740	66.833	63.521
Andre finansielle omkostninger	2.517.386	2.295.600	2.240.401	2.031.876
	2.584.219	2.370.340	2.307.234	2.095.397
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			367.738	607.700
Udbytte for regnskabsåret			12.000.000	7.000.000
Overføres til overført resultat			6.832.296	1.692.768
Disponeret i alt			19.200.034	9.300.468

Noter

	Koncern			
	31/12 2024	31/12 2023		
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2024	6.150.796	5.550.796		
Tilgang i årets løb	1.828.398	600.000		
Kostpris 31. december 2024	7.979.194	6.150.796		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-3.600.979	-2.455.982		
Årets afskrivninger	-1.203.156	-1.144.997		
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-4.804.135	-3.600.979		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	3.175.059	2.549.817		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2024	19.726.676	12.050.714	15.418.664	12.050.714
Tilgang i årets løb	702.106	7.675.962	30.704	3.367.950
Afgang i årets løb	-3.398.654	0	-3.398.654	0
Kostpris 31. december 2024	17.030.128	19.726.676	12.050.714	15.418.664
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-2.254.927	-1.692.231	-1.893.795	-1.692.231
Årets afskrivninger	-879.870	-562.696	-201.564	-201.564
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-3.134.797	-2.254.927	-2.095.359	-1.893.795
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	13.895.331	17.471.749	9.955.355	13.524.869

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2024	7.967.967	7.638.051
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>329.916</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>7.967.967</u>	<u>7.967.967</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-3.825.202	-2.972.010
Årets afskrivninger	<u>-823.037</u>	<u>-853.192</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>-4.648.239</u>	<u>-3.825.202</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>3.319.728</u>	<u>4.142.765</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>3.319.728</u>	<u>4.142.765</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2024	88.632.990	73.716.441	87.530.923	73.011.874
Tilgang i årets løb	18.494.744	15.426.549	18.248.665	15.029.049
Afgang i årets løb	-8.318.795	-510.000	-8.318.795	-510.000
Kostpris 31. december 2024	98.808.939	88.632.990	97.460.793	87.530.923
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-53.921.680	-45.915.065	-53.402.588	-45.500.219
Årets afskrivninger	-9.677.261	-8.488.647	-9.512.562	-8.384.401
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.943.698	482.032	6.943.698	482.032
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-56.655.243	-53.921.680	-55.971.452	-53.402.588
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	42.153.696	34.711.310	41.489.341	34.128.335
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	31.773.605	22.398.212	31.773.605	22.398.212

Noter

	Modervirksomhed		
	31/12 2024	31/12 2023	
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2024	231.439	231.439	
Kostpris 31. december 2024	231.439	231.439	
Opskrivninger 1. januar 2024	1.291.422	683.722	
Årets resultat	367.738	607.700	
Opskrivninger 31. december 2024	1.659.160	1.291.422	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.890.599	1.522.861	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vils Genanvendelse og Råstof ApS, Vils	100 %	1.553.461	140.347
Killesmosevej, Skive ApS, Vils	100 %	337.138	227.402
		1.890.599	367.749

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2024	2.020.000	2.020.000	2.020.000	2.020.000
Afgang i årets løb	<u>-2.020.000</u>	<u>0</u>	<u>-2.020.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>0</u>	<u>2.020.000</u>	<u>0</u>	<u>2.020.000</u>
Nedskrivninger 1. januar 2024	-500.000	0	-500.000	0
Årets nedskrivninger	0	-500.000	0	-500.000
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2024	<u>0</u>	<u>-500.000</u>	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>0</u>	<u>1.520.000</u>	<u>0</u>	<u>1.520.000</u>
10. Deposita				
Kostpris 1. januar 2024	45.500	45.500	45.500	45.500
Afgang i årets løb	<u>-33.000</u>	<u>0</u>	<u>-33.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>12.500</u>	<u>45.500</u>	<u>12.500</u>	<u>45.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>12.500</u>	<u>45.500</u>	<u>12.500</u>	<u>45.500</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
11. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	199.350.322	177.999.804	199.350.322	177.999.804
Aconto faktureringer	<u>-195.130.312</u>	<u>-175.008.607</u>	<u>-195.130.312</u>	<u>-175.008.607</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>4.220.010</u>	<u>2.991.197</u>	<u>4.220.010</u>	<u>2.991.197</u>
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	8.146.869	8.039.754	8.146.869	8.039.754
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	<u>-3.926.859</u>	<u>-5.048.557</u>	<u>-3.926.859</u>	<u>-5.048.557</u>
	<u>4.220.010</u>	<u>2.991.197</u>	<u>4.220.010</u>	<u>2.991.197</u>
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt vægtafgift	129.295	106.380	129.295	106.380
Andre forudbetalte omkostninger	71.665	206.062	71.665	206.062
Andre periodeafgrænsningsposter	<u>29.903</u>	<u>79.170</u>	<u>3.641</u>	<u>47.331</u>
	<u>230.863</u>	<u>391.612</u>	<u>204.601</u>	<u>359.773</u>
13. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 1.500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2024	7.125.877	7.686.176	6.682.527	7.242.826
Udskudt skat af årets resultat	-260.643	-560.299	-280.818	-560.299
	6.865.234	7.125.877	6.401.709	6.682.527

Udskudt skat omfatter igangværende arbejder for fremmed regning samt immaterielle og materielle anlægsaktiver.

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
15. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2024	746.177	746.177
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	75.787	0
	821.964	746.177
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
1-5 år	821.964	746.177
	821.964	746.177

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser til reetablering af grusgrave.

Noter

16. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2024</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2024</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	2.513.588	125.569	2.388.019	1.812.776
Gæld til pengeinstitutter	1.475.199	361.260	1.113.939	0
Leasingforpligtelser	35.615.923	6.757.189	28.858.734	0
Anden gæld	3.534.152	17.806	3.516.346	3.022.493
	<u>43.138.862</u>	<u>7.261.824</u>	<u>35.877.038</u>	<u>4.835.269</u>
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	2.513.588	125.569	2.388.019	1.812.776
Leasingforpligtelser	32.093.551	6.000.644	26.092.907	0
Anden gæld	3.534.152	17.806	3.516.346	3.022.493
	<u>38.141.291</u>	<u>6.144.019</u>	<u>31.997.272</u>	<u>4.835.269</u>

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser for koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.514 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 4.924 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 9.668 t.kr. samt virksomhedspant på i alt 12.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger samt køretøjer og andet løsøre.

Der er stillet arbejdsgarantier vedrørende anlægsarbejder mv. Der er sædvanlig garanti for udførte anlægsarbejder mv. Der er ikke i regnskabet afsat beløb til dækning heraf. Stillede arbejdsgarantier udgør 64.270 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi af leasede aktiver pr. 31. december 2024 udgør 31.774 t.kr., jævnfør note 7, samt produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi af leasede aktiver pr. 31. december 2024 udgør 3.320 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2024 udgør 35.616 t.kr.

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser for modervirksomheden

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.514 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 4.924 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 9.668 t.kr. samt virksomhedspant på i alt 12.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger samt køretøjer og andet løsøre.

Der er stillet arbejdsgarantier vedrørende anlægsarbejder mv. Der er sædvanlig garanti for udførte anlægsarbejder mv. Der er ikke i regnskabet afsat beløb til dækning heraf. Stillede arbejdsgarantier udgør 64.270 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi af leasede aktiver pr. 31. december 2024 udgør t.kr. 31.774, jævnfør note 7, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2024 udgør 32.094 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser for koncernen

Lejeforpligtelser:

Koncernen har indgået lejekontrakter, som indeholder uopsigelsesperiode og forpligtelse ved fraflytning. Den maksimale forpligtelse pr. 31. december 2024 udgør 434 t.kr.

Forpligtelse til reetablering:

Der eksisterer en reetableringsforpligtelse vedr. arealer anvendt til indvinding af råstoffer. Forpligtelsen er indregnet i årsrapporten. Der er stillet garantier på i alt t.kr. 3.895 vedr. reetableringsforpligtelsen.

Eventualforpligtelser for modervirksomheden

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået lejekontrakter, som indeholder uopsigelsesperiode og forpligtelse ved fraflytning. Den maksimale forpligtelse pr. 31. december 2024 udgør 434 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution, der dækker alt bankgæld for Vils Genanvendelse & Råstof ApS og Killesmosevej, Skive ApS. Gælden udgør pr. 31/12-2024 t.kr. 1.433.

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med S. Glintborg Holding ApS, CVR-nr. 35254250, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

S. Glintborg Holding ApS, Asmild Vænge 69, 8800 Viborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for S. Glintborg Holding ApS, Asmild Vænge 69, 8800 Viborg.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
20. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.583.324	11.049.532	9.714.126	8.585.965
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.777.794	-250.684	-3.777.794	-250.684
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-367.738	-607.700
Andre finansielle indtægter	-261.011	-457.657	-265.509	-412.293
Øvrige finansielle omkostninger	2.584.217	1.534.167	2.307.234	2.595.397
Skat af årets resultat	5.473.488	2.709.815	5.362.039	2.622.748
Andre hensatte forpligtelser	75.787	746.177	0	0
	16.678.011	15.331.350	12.972.358	12.533.433
21. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-236.921	-136.313	-46.555	143.705
Ændring i tilgodehavender	-11.383.149	936.153	-9.283.701	-265.845
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.787.170	-1.603.709	2.278.520	-1.230.778
	-8.832.900	-803.869	-7.051.736	-1.352.918