

Mads Boye Holding ApS

Parkvej 40, 2830 Virum
CVR-nr. 10 05 09 60

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.07.24

Mads Boye Madsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 33

Selskabet

Mads Boye Holding ApS
Parkvej 40
2830 Virum
Telefon: 86 24 57 35
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 10 05 09 60
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mads Boye Madsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Mads Boye Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 3. juli 2024

Direktionen

Mads Boye Madsen

Til kapitalejeren i Mads Boye Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Boye Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aarhus, den 3. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lasse Glud Dybbøl

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne47767

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	21.779	21.971	13.234	11.975	12.311
Indeks	177	178	107	97	100
Finansielle poster i alt	11.809	-2.600	-22	3.746	-1.122
Årets resultat	26.574	14.282	9.513	12.781	8.224

Balance

Samlede aktiver	195.773	173.493	124.658	115.994	101.815
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.798	5.074	1.496	3.001	2.178
Egenkapital	169.864	143.511	110.066	100.609	87.534

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	17%	10%	9%	14%	10%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
-----------------------------	---	--	--	--	--

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være entreprenørvirksomhedem samt udlejning af materiale og ejendomme samt investering i værdipapirer og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 26.573.713 mod DKK 14.282.471 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 169.863.707.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på ca. t.DKK 10.000, hvilket anses for at være opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 8.000-10.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	37.036.952	34.149.656	-112.412	-122.038
1	Personaleomkostninger	-13.116.590	-10.219.759	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	23.920.362	23.929.897	-112.412	-122.038
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.141.377	-1.959.250	0	0
	Resultat af primær drift	21.778.985	21.970.647	-112.412	-122.038
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.508.518	15.699.919
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.651.800	-3.482.223	4.651.800	-3.482.223
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	188.762	92.492	179.249	89.382
	Andre finansielle indtægter	7.210.278	2.056.843	6.935.279	2.048.090
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-15.500	0	0
3	Andre finansielle omkostninger	-242.196	-1.252.026	-276.857	-1.186.593
	Resultat før skat	33.587.629	19.370.233	26.885.577	13.046.537
	Skat af årets resultat	-7.013.916	-5.087.762	-2.086.518	-387.000
	Årets resultat	26.573.713	14.282.471	24.799.059	12.659.537
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	9.069.350	0	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	6.542.467	7.615.532	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.000	60.000	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	15.651.817	7.675.532	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	33.626.585	32.408.708
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.777.581	3.125.781	7.777.581	3.125.781
7	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	54.908.735	36.504.075	54.908.735	36.504.075
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.376.317	4.285.054	3.921.550	3.921.550
7	Deposita	23.438	23.438	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	67.086.071	43.938.348	100.234.451	75.960.114
	Anlægsaktiver i alt	82.737.888	51.613.880	100.234.451	75.960.114
	Råvarer og hjælpematerialer	50.000	1.195.591	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.273.822	7.273.822	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.323.822	8.469.413	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.068.496	24.183.370	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	18.084.176	2.397.496
	Tilgodehavende selskabsskat	0	907.253	0	5.487.326
	Andre tilgodehavender	9.729.695	6.255.376	3.851.557	1.895.313
	Periodeafgrænsningsposter	38.969	3.691.377	0	0
	Tilgodehavender i alt	23.837.160	35.037.376	21.935.733	9.780.135
	Andre værdipapirer og kapitalandele	44.225.935	39.496.208	44.225.936	39.496.209
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	44.225.935	39.496.208	44.225.936	39.496.209
	Likvide beholdninger	37.647.728	38.876.105	7.067.244	20.843.228
	Omsætningsaktiver i alt	113.034.645	121.879.102	73.228.913	70.119.572
	Aktiver i alt	195.772.533	173.492.982	173.463.364	146.079.686

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	31.213.442	28.221.574
	Overført resultat	159.860.467	135.122.407	128.647.025	106.900.834
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900	61.000	58.900
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	160.046.467	135.306.307	160.046.467	135.306.308
9	Minoritetsinteresser	9.817.240	8.204.347	0	0
	Egenkapital i alt	169.863.707	143.510.654	160.046.467	135.306.308
10	Hensættelser til udskudt skat	400.000	380.000	0	0
11	Andre hensatte forpligtelser	3.000.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.400.000	380.000	0	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.489.206	4.792.839	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.210.311	17.701.235	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	11.890.378	9.452.237
	Selskabsskat	152.829	0	152.829	0
	Anden gæld	8.536.225	7.108.254	1.373.690	1.321.141
	Periodeafgrænsningsposter	120.255	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.508.826	29.602.328	13.416.897	10.773.378
	Gældsforpligtelser i alt	22.508.826	29.602.328	13.416.897	10.773.378
	Passiver i alt	195.772.533	173.492.982	173.463.364	146.079.686

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Eventualforpligtelser

14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	125.000	0	135.122.407	58.900	135.306.307	8.204.347	143.510.654
Betalt udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900	0	-58.900
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	-161.760	-161.760
Forslag til resultatdisponering	0	0	24.738.060	61.000	24.799.060	1.774.653	26.573.713
Saldo pr. 31.12.23	125.000	0	159.860.467	61.000	160.046.467	9.817.240	169.863.707
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	125.000	28.221.574	106.900.834	58.900	135.306.308	0	135.306.308
Betalt udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900	0	-58.900
Forslag til resultatdisponering	0	2.991.868	21.746.191	61.000	24.799.059	0	24.799.059
Saldo pr. 31.12.23	125.000	31.213.442	128.647.025	61.000	160.046.467	0	160.046.467

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	26.573.713	14.282.471
15 Reguleringer	-3.041.283	8.576.218
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.145.591	-1.145.591
Tilgodehavender	11.200.216	2.763.609
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-6.490.924	6.071.049
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-602.578	9.694.472
Andre hensatte forpligtelser	3.000.000	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	31.784.735	40.242.228
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.614.278	2.149.335
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-242.196	-1.252.026
Betalt selskabsskat	-6.993.916	-5.350.371
Pengestrømme fra driften	27.162.901	35.789.166
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.797.586	-5.073.596
Salg af materielle anlægsaktiver	1.106.471	1.911.002
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-554.686	-179.976
Salg af værdipapirer og kapitalandele	318.082	-2.120.854
Modtaget afdrag på udlån	-18.404.660	-9.114.114
Pengestrømme fra investeringer	-28.332.379	-14.577.538
Betalt udbytte	-58.900	-57.200
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	1	0
Pengestrømme fra finansiering	-58.899	-57.200
Årets samlede pengestrømme	-1.228.377	21.154.428
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	38.876.105	17.721.677
Likvide beholdninger ved årets slutning	37.647.728	38.876.105
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	37.647.728	38.876.105
I alt	37.647.728	38.876.105

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	12.216.098	9.401.689	0	0
Pensioner	677.773	603.006	0	0
Andre omkostninger til social sikring	222.719	215.064	0	0
I alt	13.116.590	10.219.759	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	16	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	15.508.518	15.699.919
I alt	0	0	15.508.518	15.699.919
3. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	120.865	110.140
Øvrige finansielle omkostninger i alt	242.196	1.252.026	155.992	1.076.453
I alt	242.196	1.252.026	276.857	1.186.593
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.991.868	6.974.261
Forslag til udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900	61.000	58.900
Minoritetsinteresser	1.774.653	1.622.934	0	0
Overført resultat	24.738.060	12.600.637	21.746.191	5.626.376
I alt	26.573.713	14.282.471	24.799.059	12.659.537

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	16.248.515	100.000
Tilgang i året	9.069.350	1.728.236	0
Afgang i året	0	-2.650.175	0
Kostpris pr. 31.12.23	9.069.350	15.326.576	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-8.633.161	-40.000
Afskrivninger i året	0	-2.121.377	-20.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	1.970.429	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-8.784.109	-60.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	9.069.350	6.542.467	40.000

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	5.913.243	4.825.054
Tilgang i året	0	0	91.263
Kostpris pr. 31.12.23	0	5.913.243	4.916.317
Opskrivninger pr. 01.01.23	0	6.328.008	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	5.417.225	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	11.745.233	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-9.115.470	-540.000
Afskrivninger på goodwill	0	-765.425	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-9.880.895	-540.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	7.777.581	4.376.317
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	4.187.134	5.913.243	4.461.550
Kostpris pr. 31.12.23	4.187.134	5.913.243	4.461.550
Opskrivninger pr. 01.01.23	28.221.574	6.328.008	0
Årets resultat fra kapitalandele	15.508.518	5.417.225	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-14.290.641	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	29.439.451	11.745.233	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-9.115.470	-540.000
Afskrivninger på goodwill	0	-765.425	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-9.880.895	-540.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	33.626.585	7.777.581	3.921.550

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel		
Dattervirksomheder:			
Mads Boye Transport ApS, Aarhus	51%		
Entreprenør Mads Boye APS, Aarhus	100%		
MM2 Invest ApS, Aarhus	50%		
Marienlystvej 22 ApS, Aarhus	50%		

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	36.504.075	23.438
Tilgang i året	18.404.660	0
Kostpris pr. 31.12.23	54.908.735	23.438
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	54.908.735	23.438
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	36.504.075	0
Tilgang i året	18.404.660	0
Kostpris pr. 31.12.23	54.908.735	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	54.908.735	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	25.096.654	-4.792.839	0	0
Acontofaktureringer	-27.585.860	0	0	0

Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-2.489.206	-4.792.839	0	0
---	------------	------------	---	---

Der indregnes således i balancen:

Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.489.206	-4.792.839	0	0
--	------------	------------	---	---

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	8.204.347	6.581.413	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-161.760	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.774.653	1.622.934	0	0

I alt	9.817.240	8.204.347	0	0
-------	-----------	-----------	---	---

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	380.000	260.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	20.000	120.000	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.23	400.000	380.000	0	0

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser
Koncern:	
Hensat i året	3.000.000
Forpligtelser pr. 31.12.23	3.000.000

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	3.000.000	0	0	0
I alt	3.000.000	0	0	0

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.23	44.656.102	44.656.102
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	4.855.203	4.855.203
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.23	44.225.935	44.225.935
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	4.996.564	4.996.564

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået en lejekontrakt med 3 måneders opsigelsesperiode.

Kautionsforpligtelser

Koncernen er komplementar i et kommanditselskab og hæfter ubegrænset for dette selskabs forpligtelser. De samlede aktiver i kommanditselskabet udgør t.DKK 171.857 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 45.694. Koncernen har endvidere afgivet begrænset kaution overfor kommanditselskabets gæld til Nykredit t.DKK 37.760. Koncernen har endvidere afgivet begrænset kaution overfor Omega Erhverv A/S og deres gæld til Nykredit på t.kr 21.301.

Modervirksomhed:

Garantiforpligtelser

Selskabet er komplementar i et kommanditselskab og hæfter ubegrænset for dette selskabs forpligtelser. De samlede aktiver i kommanditselskabet udgør t.DKK 171.857 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 45.694. Selskabet har endvidere afgivet begrænset kaution overfor kommanditselskabets gæld til Nykredit t.DKK 37.760. Selskabet har endvidere afgivet begrænset kaution overfor Omega Erhverv A/S og deres gæld til Nykredit på t.kr 21.301.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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.

14. Nærtstående parter

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

	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-426.725	-1.071.208
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.141.377	1.959.250
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.651.800	3.482.223
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-188.762	-92.492
Finansielle indtægter	-7.210.278	-2.056.843
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	15.500
Finansielle omkostninger	242.196	1.252.026
Skat af årets resultat	7.013.916	5.087.762
Øvrige reguleringer	38.793	0
I alt	-3.041.283	8.576.218

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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 en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*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, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Indre værdis metode*

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.

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 associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 3 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et 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 afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Mads Boye Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen 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 nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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