



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

HENNING HAVE HOLDING APS

ENGVEJ 13A, 6600 VEJEN

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. december 2021**

Henning Have

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12-13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Henning Have Holding ApS Engvej 13A 6600 Vejen
	CVR-nr.: 10 12 25 11 Stiftet: 22. januar 2003 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Henning Gaarde Have
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding
Advokat	Penta Advokater Vejen Torvegade 16 6600 Vejen

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Henning Have Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 10. december 2021

Direktion:

Henning Gaarde Have

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Henning Have Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henning Have Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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.

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 regnskabsbrugere 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 væsentlig 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 og 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.

Kolding, den 10. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33761

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	84.447	82.964	77.955	81.828	91.879
Resultat af primær drift.....	3.788	3.516	-896	4.711	13.687
Finansielle poster, netto.....	-1.589	-1.641	-1.691	-1.526	-1.674
Årets resultat.....	3.025	1.375	-2.033	2.500	9.395
Balance					
Balancesum.....	176.227	154.493	156.217	167.427	132.984
Egenkapital.....	69.621	66.111	64.754	67.742	65.333
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	30	26.619	14.095	-7.602	29.940
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-8.056	-6.855	-25.470	-12.245	-16.875
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-6.105	-3.492	6.957	510	-1.761
Pengestrømme i alt.....	-14.131	16.272	-4.418	-19.337	11.304
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-12.407	-6.286	-29.255	-19.948	-19.234
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	38,1	42,8	41,5	40,5	49,1
Egenkapitalforrentning.....	4,5	2,1	-3,1	3,8	15,5

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at udføre entreprenørvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold er i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultatet er i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernen forventer ikke, at der for det igangværende regnskabsår er særlige risici vedrørende priser, renter, miljø eller andre forhold.

Miljøforhold

Koncernen har løbende fokus på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke iværksat forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Der forventes positivt resultat for næste regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 tkr.	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		84.446.801	82.964	-62.270	-68
Personaleomkostninger.....	1	-67.014.842	-66.666	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-12.016.766	-12.782	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		5.415.193	3.516	-62.270	-68
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	0	-157.210	1.038
Andre finansielle indtægter.....	2	101.293	0	1.073.814	485
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.690.732	-1.641	-12.895	-6
RESULTAT FØR SKAT.....		3.825.754	1.875	841.439	1.449
Skat af årets resultat.....	4	-800.884	-500	-219.597	-64
ÅRETS RESULTAT.....	5	3.024.870	1.375	621.842	1.385

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 tkr.	2021 kr.	2020 tkr.
Grunde og bygninger.....		30.817.074	27.579	0	0
Produktions-anlæg og maskiner....		2.867.223	2.639	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		35.022.994	39.370	0	0
Grusgrav - etablerings-omkostninger.....		2.538.632	1.580	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	71.245.923	71.168	0	0
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	18.389.022	35.263
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		250.000	0	0	0
Andre værdipapirer.....		125.000	125	0	0
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		73.150	98	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	448.150	223	18.389.022	35.263
ANLÆGSAKTIVER.....		71.694.073	71.391	18.389.022	35.263
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.932.044	6.554	2.861.622	2.862
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.376.824	1.182	0	0
Varebeholdninger.....		7.308.868	7.736	2.861.622	2.862
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		58.857.215	35.897	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	28.818.747	27.447	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	42.796.639	27.609
Andre tilgodehavender.....		1.847.401	1.757	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		143.000	288	143.000	288
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	26.454	0
Periodeafgrænsningsposter.....	9	2.164.800	1.797	0	0
Tilgodehavender.....		91.831.163	67.186	42.966.093	27.897
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	10	507.758	0	507.758	0
Værdipapirer.....		507.758	0	507.758	0
Likvide beholdninger.....		4.885.108	8.180	2.840.615	229
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		104.532.897	83.102	49.176.088	30.988
AKTIVER.....		176.226.970	154.493	67.565.110	66.251

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 tkr.	2021 kr.	2020 tkr.
Anpartskapital.....	11	125.000	125	125.000	125
Reserve for opskrivninger.....		1.093.661	1.106	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	1.733.503	27.892
Overført overskud.....		65.960.148	64.880	65.320.309	38.094
Minoritetsinteresser.....		2.442.631	0	0	0
EGENKAPITAL.....		69.621.440	66.111	67.178.812	66.111
Hensættelse til udskudt skat.....	12	7.031.575	6.118	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		7.031.575	6.118	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		6.843.122	7.156	0	0
Dagsværdi af renteswap.....		2.084.065	2.656	0	0
Leasingforpligtelser.....		17.404.351	20.801	0	0
Selskabsskat.....		12.815	0	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet).....		0	0	246.051	0
Feriepengeindfrysning.....		6.037.221	5.213	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	32.381.574	35.826	246.051	0
Prioritetsgæld.....		218.000	218	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		17.960.629	8.253	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	8	1.888.047	1.169	0	0
Modtagne forudbetalinger.....		1.000.000	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		21.872.535	19.195	50.000	50
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		471.992	852	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	89.847	90
Anden gæld.....		23.781.178	16.751	400	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		67.192.381	46.438	140.247	140
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		99.573.955	82.264	386.298	140
PASSIVER.....		176.226.970	154.493	67.565.110	66.251
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125.000	1.105.725	64.880.117	0	66.110.842
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.			260.222	2.764.648	3.024.870
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....			446.128		446.128
Andre reguleringer.....				39.600	39.600
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-12.064	373.681	-361.617	0
Egenkapital 30. juni 2021.....	125.000	1.093.661	65.960.148	2.442.631	69.621.440

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Moderselskabet			
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	125.000	27.892.705	38.093.137	66.110.842
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-860.842	1.482.684	621.842
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reg. af indre værdi.....		446.128		446.128
Overførsler				
Afgang/ophør.....		-25.396.360	25.396.360	0
Tilladt udligning.....		-348.128	348.128	0
Egenkapital 30. juni 2021.....	125.000	1.733.503	65.320.309	67.178.812

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen	
	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
Årets resultat.....	3.024.870	1.375
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.120.779	11.915
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.644.749	-171
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-100.812	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	800.884	519
Modtaget overskydende skat.....	288.000	0
Betalt selskabsskat.....	-143.000	0
Ændring i varebeholdninger.....	426.722	-903
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-25.230.554	2.479
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	1.169
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	11.487.548	10.236
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	29.688	26.619
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-8.191.190	-6.776
Salg af materielle anlægsaktiver.....	1.688.555	781
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-250.000	0
Køb af mindre nyanskaffelser.....	-895.987	-860
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-406.946	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-8.055.568	-6.855
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	2.841
Afdrag på lån.....	-6.105.029	-6.333
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-6.105.029	-3.492
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-14.130.909	16.272
Likvider 1. juli.....	8.177.636	-8.094
LIKVIDER 30. JUNI.....	-5.953.273	8.178
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	4.885.108	8.178
Kassekredit.....	-10.838.381	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-5.953.273	8.178

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2020/21 kr.	2019/20 tkr.	2020/21 kr.	2019/20 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	136	138	1	1	
Løn og gager.....	56.727.081	56.908	0	0	
Pensioner.....	4.937.238	4.978	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	308.486	312	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	5.042.037	4.468	0	0	
	67.014.842	66.666	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	972.521	485	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	101.293	0	101.293	0	
	101.293	0	1.073.814	485	
Andre finansielle omkostninger					3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.690.732	1.641	12.895	6	
	1.690.732	1.641	12.895	6	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-113.016	7	219.597	90	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	42	-26	0	-26	
Regulering af udskudt skat.....	913.858	519	0	0	
	800.884	500	219.597	64	
Forslag til resultatdisponering					5
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	-860.842	726	
Overført resultat.....	260.222	1.375	1.482.684	659	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	2.764.648	0	0	0	
	3.024.870	1.375	621.842	1.385	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktions-- anlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2020.....	28.314.938	4.119.230
Tilgang.....	3.504.664	1.774.098
Afgang.....	0	-739.500
Kostpris 30. juni 2021.....	31.819.602	5.153.828
Opskrivninger 1. juli 2020.....	1.618.665	0
Opskrivninger 30. juni 2021.....	1.618.665	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	2.354.695	1.479.696
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-153.300
Årets afskrivninger	266.498	960.209
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	2.621.193	2.286.605
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	30.817.074	2.867.223
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	29.414.943	
	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Grusgrav - etableringsomkostninger
Kostpris 1. juli 2020.....	114.424.620	1.776.419
Tilgang.....	5.964.058	1.164.370
Afgang.....	-7.208.118	0
Kostpris 30. juni 2021.....	113.180.560	2.940.789
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	75.053.950	195.406
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-6.583.705	0
Årets afskrivninger	9.687.321	206.751
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	78.157.566	402.157
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	35.022.994	2.538.632
Finansielle leasingaktiver.....	25.088.570	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	0	125.000	170.750
Tilgang.....	250.000	0	0
Afgang.....	0	0	-97.600
Kostpris 30. juni 2021.....	250.000	125.000	73.150
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	250.000	125.000	73.150
			Moder-selskabet
			Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. juli 2020.....			6.125.000
Tilgang.....			16.000.400
Afgang.....			-3.150.000
Kostpris 30. juni 2021.....			18.975.400
Værdireguleringer 1. juli 2020.....			29.137.611
Årets værdireguleringer.....			-860.850
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....			-28.546.360
Egenkapitalbevægelser.....			446.128
Andre reguleringer.....			-762.907
Værdireguleringer 30. juni 2021.....			-586.378
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....			18.389.022
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Entrepreneur Henning Have A/S, Vejen.....	39.455.058	3.835.081	10 %
Ejendomsselskabet Henning Have ApS, Vejen...	561.107	115.949	100 %
Nordbæk Landbrug A/S, Egtved.....	13.761.909	-1.475.185	100 %
Jens og Kenneth Holding ApS, Vejen.....	2.832.574	2.792.574	1 %
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
KTA ApS, Skanderborg.....	500.000	-	50 %

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 tkr.	2021 kr.	2020 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					8
Salgsværdi af uafsl. produktion.....	336.966.458	284.332	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-310.035.758	-258.054	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	26.930.700	26.278	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	28.818.747	27.447	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.888.047	-1.169	0	0	
	26.930.700	26.278	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					9
Forsikringer.....	2.158.434	1.777	0	0	
Omkostninger.....	6.366	20	0	0	
	2.164.800	1.797	0	0	
Andre værdipapirer og kapitalandele					10
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:					
			<u>Koncernen</u>		
			Børsnoteret værdipapirer		
Dagsværdi 30. juni 2021			507.758		
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....			100.812		
			2021	2020	
			kr.	tkr.	
Anpartskapital					11
Anpartskapitalen er fordelt således:					
Anparter, 125 stk. a nom. 1.000 kr.....			125.000	125	
			125.000	125	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, igangværende arbejde og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, underskud til fremførsel mv.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 tkr.	2021 kr.	2020 tkr.
Udskudt skat 1. juli.....	6.117.717	5.599	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	913.858	519	0	0
Udskudt skat 30. juni.....	7.031.575	6.118	0	0
Der indregnes således:				
Udskudt skat (passiver).....	7.031.575	6.118	0	0
	7.031.575	6.118	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	7.061.122	218.000	5.900.000	7.373.798
Dagsværdi af renteswap.....	2.084.065	0	0	2.656.024
Leasingforpligtelser.....	24.526.599	7.122.248	0	29.054.392
Selskabsskat.....	12.815	0	0	0
Feriepengeindfrysning.....	6.037.221	0	6.037.221	5.212.624
	39.721.822	7.340.248	11.937.221	44.296.838
	Moderselskabet			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Skyldigt sambeskatningsbidrag (langfristet)..	246.051	0	0	0
	246.051	0	0	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****14****Eventualforpligtelser**Koncern:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 144 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 39 mdr. med en samlet restleasingydelse på 468 tkr.

Koncernen er part i enkelte igangværende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager vil falde positivt ud for koncernen, men der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om retssagernes resultat, herunder den beløbsmæssige effekt.

Moder:

Moderselskabet har overfor datterselskab Nordbæk Landbrug A/S afgivet støtteerklæring, hvor selskabet forpligter sig til at støtte virksomheden finansielt. Forpligtelsen er gældende indtil næste generalforsamling for koncernen.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders bankmellemværende på samlet 17.000 tkr. Datterselskabernes samlet bankmellemværende på statusdagen er opgjort til 10.785 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**15**Koncern:

Til sikkerhed for bankgæld på 10.785 tkr. har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør samlet, 98.437 tkr.

Til sikkerhed for koncerns gæld til realkreditinstitutter på 5.415 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30 juni 2021 udgør 29.458 tkr.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på nom. 500 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 3.644 tkr. Ejerpantebreve er deponeret til sikkerhed for bankmellemværende, som på statusdagen udgør 0 tkr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Ultimativ hovedanpartshaver, bestyrelsesmedlem og direktør Henning Gaarde Have, Nordbækvej 17, 6040 Egtved.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter moderselskabet Henning Have Holding ApS samt bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Henning Have Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance..

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Udført arbejde for fremmed regning indregnes 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.

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, aktiverede etableringsomkostninger vedrørende grusgrav samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-6 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-6 år	0-25 %
Grusgrav - etableringsomkostninger.....	10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Domicilejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Domicilejendomme måles efterfølgende til dagsværdi efter årsregnskabslovens §41. Opskrivningen, med fradrag af udskudt skat, bindes på egenkapitalen. Der afskrives ikke på grunde.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model. Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af ejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acotofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.