

J.G. Invest ApS

Hjemstedsadresse: Kirke Værløsevej 20, 3500 Værløse

CVR-nummer 11 48 95 75

Årsrapport 2022/23

Regnskabsperiode: 1. juni 2022 – 31. maj 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. november 2023

Lars Tofte
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Regnskabspraksis	8
J. G. Invest ApS	
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter til årsregnskabet	20
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	25
Koncernbalance	26
Koncernpengestrømsopgørelse	28
Egenkapitalopgørelse koncern	29
Noter til koncernregnskabet	30

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.G. Invest ApS Kirke Værløsevej 20 3500 Værløse Hjemstedskommune: Furesø
Direktion	Jesper Glyb Pernille Maja Abildgaard Glyb
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør Mileparken 22B, 3. sal 2740 Skovlunde
Stiftelsesdato	1. oktober 1987.
Regnskabsår	1. juni 2021 – 31. maj 2022

Koncern hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Nettoomsætning	89.043	116.038	109.911	107.528	153.951
Bruttoresultat	126.539	166.931	63.011	61.171	80.233
Resultat af primær drift	-4.281	673	4.790	-1.816	3.277
Finansielle poster, netto	-965	-1.325	2.715	822	-416
Årets resultat	-1.889	1.787	5.982	-572	2.239
Balance					
Egenkapital	17.068	20.471	18.867	12.886	12.673
Balancesum	70.118	76.084	79.782	79.156	77.635
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driften	1.328	-3.648	-4.244	5.509	408
Pengestrøm fra investering	-1.239	-355	45	156	897
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	-97	-639
Pengestrøm fra finansiering	-126	-1.162	-58	2.288	-1.868
Pengestrøm i alt	-37	-5.165	-4.257	7.953	-563
Nøgletal i %					
Bruttomargin	142,1	143,9	57,3	56,9	52,1
Overskudsgrad	-4,8	0,6	4,4	-1,7	2,1
Afkastningsgrad	-6,1	0,9	6,0	-2,3	4,2
Egenkapitalforrentning	-10,1	10,7	37,7	-4,5	19,0
Egenkapitalandel (soliditet)	24,3	26,9	23,6	16,3	16,3

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning
Overskudsgrad	Driftsresultat x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad	Driftsresultat x 100 / operative aktiver
Egenkapitalforrentning	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalandel (soliditet)	Egenkapitalen x 100 / Balancesum

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at eje anparter i datterselskabet HE Administration ApS.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat udviser et resultat på t.kr. - 250 imod et resultat på t.kr 1.334 i regnskabsåret 2021/22.

Årets omsætning realiseret på niveau med sidste år, resultatet er dog faldet sammenlignet med regnskabsåret 2021/2022.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer stadig at begrænsninger i udbuddet af arbejdskraft vil betyde øgede personaleomkostninger og anser det for sandsynligt at man vil opleve et mindre marked over det næste år.

Datterselskaberne har sikret sig nye ordrer og har indgået offentlige rammeaftaler.

Med baggrund i den nuværende ordrebeholdning og aktivitet forventer selskabet et resultat i niveau med det forløbne års resultat.

Usædvanlige forhold

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

Vidensressourcer.

Selskabet er i besiddelse af tilstrækkelig vidensressourcer, herunder nøglepersoner til at sikre og fastholde den fremtidige indtjening.

Miljøforhold

Selskabets aktiviteter har ikke direkte påvirkning af det eksterne miljø, hvorfor der ikke er foretaget foranstaltninger til afhjælpning heraf

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2022 – 31. maj 2023 for J.G. Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2022 – 31. maj 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 21. november 2023

Direktion

Jesper Glyb

Pernille Maj Abildgaard Glyb

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i J. G. Invest ApS:

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J. G. Invest ApS for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023, 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. maj 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet'. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere 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 koncernen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Helsingør, den 21. november 2023

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor
MNE32274

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.G. Invest ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for J.G. Invest ApS og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelsen frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgs- summen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde (produktionsmetoden).

Nettoomsætning ved huslejeindtægter indregnes og periodiseret i henhold til indgåede lejekontrakter. Indtægterne indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af varekøb der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Ledelsen har konkret vurderet at dette afspejler den reelle levetid på goodwill, idet der er tale om en strategisk investering.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 vurderinger af aktivernes forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Bygninger	50-100 år	Forventet scrapværdi	50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 10 år	Forventet scrapværdi	0%

Forventede brugstider og scrapværdier revurderes årligt.

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

Regnskabspraksis

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 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 nettosalgpris 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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde ud fra færdiggørelsesgraden.

Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af investerede materialer til kostpris med fradrag af direkte henførbare købsrabatter, direkte personaleomkostninger til kostpris samt et tillæg af aconto dækningsbidrag beregnet ud fra en forsigtig vurdering.

Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger. Hensættelse til tab indregnes dog under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

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

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og –udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til kapitalejerne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Selskabet har undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, der henvises til koncernpengestrømsopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	2022/23	2021/22
Bruttofortjeneste	1.891.722	2.193.050
5 Afskrivninger	196.329	196.149
Resultat af primær drift	1.695.393	1.996.901
6 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.001.402	619.852
1 Finansielle indtægter	1.054.418	1.375.338
2 Finansielle omkostninger	-1.732.455	-2.390.812
Resultat før skat	15.955	1.601.279
3 Skat af årets resultat	-265.474	-266.786
Årets resultat	-249.520	1.334.493

Balance 31. maj

Aktiver

Note	2023	2022
5	24.084.281	24.073.794
Materielle anlægsaktiver	24.084.281	24.073.794
6	5.994.321	7.149.128
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.093.748	14.725.456
Andre værdipapirer og kapitalandele	16.088.069	21.874.584
Finansielle anlægsaktiver	16.088.069	21.874.584
Anlægsaktiver	40.172.350	45.948.378
7	155.884	311.238
Andre tilgodehavender	366.898	0
Tilgodehavende selskabsskat	4.614.146	59.917
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	54.759	56.863
9	5.191.687	428.018
Tilgodehavender	5.191.687	428.018
Likvide beholdninger	153.264	296.396
Omsætningsaktiver	5.344.951	724.414
Aktiver i alt	45.517.301	46.672.792

Balance 31. maj

Passiver

Note	2023	2022
Selskabskapital	163.000	163.000
Overført resultat	16.451.490	17.751.009
Foreslået udbytte	200.000	500.000
Egenkapital	16.814.490	18.414.009
11 Prioritetsgæld	7.044.986	7.631.228
Deposita, langfristede gældsforpligtelser	357.777	357.777
10 Anden langfristet gæld	16.500.960	16.523.584
Langfristet gæld	23.903.723	24.512.589
11 Kortfristet del af langfristet gæld	594.742	594.742
Kreditinstitutter i øvrigt	3.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.618	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	525.004	1.684.321
Skyldig selskabsskat	0	108.472
Anden gæld	642.724	1.358.659
Kortfristet gæld	4.799.088	3.746.194
Gæld i alt	28.702.811	28.258.783
Passiver i alt	45.517.301	46.672.792
12 Personaleomkostninger		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualforpligtelser		
15 Nærtstående parter		
16 Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. juni 2021	163.000	16.916.516	0	17.079.516
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	834.493	500.000	1.334.493
Egenkapital 31. maj 2022	163.000	17.751.009	500.000	18.414.009
Egenkapital 1. juni 2022	163.000	17.751.009	500.000	18.414.009
Udbetalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-1.299.520	200.000	-1.099.520
Egenkapital 31. maj 2023	163.000	16.451.490	200.000	16.814.490

Selskabskapitalen er på nominelt kr. 163.000. Selskabskapitalen er fordelt på 163 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter har særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
1 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.901	344
Renteindtægter i øvrigt	1.036.517	1.374.994
	1.054.418	1.375.338
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	16.652	4.167
Renteomkostninger i øvrigt	1.715.803	2.386.645
	1.732.455	2.390.812
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	265.474	257.246
Ændring af hensættelse til udskudt skat	0	0
Regulering tidligere år	0	9.540
	265.474	266.786
4 Resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	500.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	850.000	0
Overført til overført resultat	-1.299.520	834.493
	-249.520	1.334.493

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
5 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum 1. juni	32.736.759	32.664.633
Årets tilgang	206.816	72.126
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. maj	32.943.575	32.736.759
Opskrivning 1. juni	6.565.120	6.565.120
Årets op-/nedskrivning	0	0
Opskrivning 1. juni	6.565.120	6.565.120
Afskrivninger 1. juni	15.228.085	15.031.936
Årets afskrivninger	196.329	196.149
Tilbageførte værdiregulering på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. maj	15.424.414	15.228.085
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	24.084.281	24.073.794

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, 1. juni	6.731.981	6.731.981
Årets tilgang	1.125.000	0
Årets afgang	-6.731.981	0
Anskaffelsessum 31.maj	1.125.000	6.731.981
Værdiregulering, 1.juni	1.597.641	861.338
Årets resultatandel	-1.001.402	929.003
Udloddet udbytte	-150.000	-192.700
Værdiregulering ved afgang	4.423.081	0
Værdiregulering, 31.maj	4.869.321	1.597.641
Afskrivninger på goodwill 1. juni	1.180.494	871.343
Afskrivninger på goodwill	0	309.151
Årets afgang på goodwill	1.180.494	0
Afskrivninger 31. maj	0	1.180.494
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	5.994.321	7.149.128
Forskelsværdi ved køb af kapitalandele	2.164.056	2.164.056

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter følgende selskaber:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
HE Administration ApS, Værløse	75%	164.798	-1.335.202
Hareskov Elektrik A/S, Værløse	75%	7.606.345	188.130
C-TEC ApS, Værløse	75%	-1.837.024	-2.435.010
CETES ApS, Værløse	75%	225.110	185.110
Hareskov Elektrik Service ApS, Værløse	51,25%	806.465	606.465

7 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder t.kr. 156 til betaling efter mere end 1 år.

Noter til årsregnskabet

8 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi

	Værdi ultimo indregnet i balance	Årets urealiserede nettojustering indregnet i resultatopgørelsen
Børsnoterede værdipapirer	10.093.748	-336.988

9 Periodeafgrænsningsposter

Øvrige	54.759	56.863
	54.759	56.863

10 Anden langfristet gæld

Af anden langfristede gæld forfalder kr. 16.500.960 til betaling efter mere end 5 år.

	2023	2022
11 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	4.647.699	5.242.441
Forfald 1-5 år	2.397.287	2.388.787
Forfald inden 1 år	594.742	594.742
	7.639.728	8.225.970

12 Personaleomkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte ud over direktionen, der ikke har modtaget vederlag.

Noter til årsregnskabet

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabs pengeinstitutengagement.

Udover realkreditpantebrev på 8.772 t.kr. har selskabet deponeret ejerpantebrev på nom. 5.430 t.kr. i ejendomme, til sikkerhed for bankmellemværende.

14 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

15 Nærtstående parter

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Jesper Glyb, Stenhøjgårdsvej 38, 3460 Birkerød	Hovedaktionær
Øvrige nærtstående parter	
He Administration ApS, Kirke Værløsevej 20, 3500 Værløse	Ejerandel <hr style="width: 100px; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 75%

Transaktioner

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 har selskabet valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Der har i årets løb ikke været transaktioner, som ikke er foretaget på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

16 Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Koncernresultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	2022/23	2021/22
1 Nettoomsætning	89.042.815	116.038.446
Vareforbrug	28.634.788	41.006.621
Andre eksterne omkostninger	8.861.841	9.885.533
2 Personaleomkostninger	54.472.529	63.885.028
7+8+9 Afskrivninger	1.354.324	588.425
Resultat af primær drift	-4.280.667	672.839
Andre driftsindtægter	5.148.519	4.087.509
Andre driftsomkostninger	-1.496.000	-996.000
Resultat før finansielle poster	-628.148	3.764.348
3 Finansielle indtægter	1.434.229	1.433.105
4 Finansielle omkostninger	-2.399.451	-2.758.209
Resultat før skat	-1.593.370	2.439.244
5 Skat af årets resultat	-295.546	-652.092
Årets resultat	-1.888.916	1.787.152

Koncernbalance 31. maj

Aktiver

Note		2023	2022
7	Goodwill	0	1.167.674
	Immaterielle anlægsaktiver	0	1.167.674
8	Grunde og bygninger	24.084.280	24.073.793
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.128.399	80.000
	Materielle anlægsaktiver	26.212.679	24.153.793
	Deposita	26.439	26.439
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.093.748	14.725.456
	Finansielle anlægsaktiver	10.120.187	14.751.895
	Anlægsaktiver	36.332.866	40.073.362
	Færdigvarer og handelsvarer	795.930	845.254
	Varebeholdninger	795.930	845.254
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	18.943.574	18.200.966
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.658.721	9.045.581
	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Andre tilgodehavender	1.141.210	4.053.345
12	Periodeafgrænsningsposter	583.364	615.278
	Tilgodehavender	32.326.869	31.915.170
	Værdipapirer	0	54.634
	Likvide beholdninger	662.142	3.195.151
	Omsætningsaktiver	33.784.941	36.010.209
	Aktiver i alt	70.117.807	76.083.571

Koncernbalance 31. maj

Passiver

Note	2023	2022
	163.000	163.000
	14.994.276	17.751.008
	200.000	500.000
	1.710.496	2.057.300
	17.067.772	20.471.308
	472.160	1.959.626
10	414.953	414.904
	887.113	2.374.530
	7.044.986	7.631.228
	23.133.488	22.673.132
13	30.178.474	30.304.360
	594.742	594.742
10	6.793.436	5.057.247
	3.057.128	3.594.334
	1.189.624	279.367
	10.349.518	13.407.683
	21.984.448	22.933.373
	52.162.922	53.237.733
	70.117.807	76.083.571
14		
15		
16		

Koncern Pengestrømsopgørelse

Note	2022/23	2021/22
Årets resultat	-1.888.916	1.787.152
Forskydning i tilgodehavender	-411.699	-201.087
Forskydning i varelager	49.324	3.391
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	-948.925	-5.489.455
Afskrivninger	1.354.324	588.425
Ændring i andre værdipapirer og kapitalandele	4.686.342	809.328
Ændring i hensatte forpligtelser	49	101.963
Regulering af skat tidligere år	0	0
Ændring i udskudt skat	-1.487.466	-1.247.800
Pengestrømme fra ordinær drift	1.353.033	-3.648.083
Betalt selskabsskat	-25.238	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.327.795	-3.648.083
Betalt udbytte	-1.350.000	-183.300
Regulering primo egenkapital	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.406.896	-172.126
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Regulering primo vedr. køb af datterselskab	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.517.511	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.239.385	-355.426
Udbetaling fra kreditinstitutter	-125.886	-1.162.182
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-125.886	-1.162.182
Ændring i likvider	-37.476	-5.165.691
Likvider 1. juni	699.618	5.865.309
Likvider 31. maj	662.142	699.618

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juni 2021	163.000	16.916.516	0	1.787.940	18.867.456
Regulering vedr. handel med kapitalandele 1. juni 2021	0	0	0	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-183.300	-183.300
Årets resultat	0	834.492	500.000	452.660	1.787.152
Egenkapital 31. maj 2022	163.000	17.751.008	500.000	2.057.300	20.471.308
Egenkapital 1. juni 2022	163.000	17.751.008	500.000	2.057.300	20.471.308
Regulering vedr. handel med kapitalandele	0	0	0	-164.620	-164.620
Udbetalt udbytte	0	0	-500.000	0	-500.000
Årets resultat	0	-2.756.732	200.000	-182.184	-2.738.916
Egenkapital 31. maj 2023	163.000	14.994.276	200.000	1.710.496	17.067.772

Selskabskapitalen er på nominelt kr. 163.000. Selskabskapitalen er fordelt på 163 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter har særlige rettigheder.

Noter til koncernregnskabet

	2022/23	2021/22
1 Nettoomsætning		
Faktureret salg, indland	121.292.393	114.009.750
Igangværende arbejder, primo	100.775.814	98.747.118
Igangværende arbejder, ultimo	68.526.236	100.775.814
	89.042.815	116.038.446
2 Personalemkostninger		
Lønninger og gager	49.171.405	57.740.778
Pensioner	4.180.869	4.882.574
Andre omkostninger til social sikring	1.120.255	1.261.676
	54.472.529	63.885.028
Gennemsnitligt antal medarbejdere	115	127
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.608.000	1.608.000
3 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	1.434.229	1.433.105
	1.434.229	1.433.105
4 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	2.399.451	2.758.209
	2.399.451	2.758.209
5 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	295.546	652.092
Ændring af hensættelse til udskudt skat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	0	0
	295.546	652.092

Noter til koncernregnskabet

	2023	2022
6 Resultatdisponering		
Minoritetsinteresser	-257.187	452.660
Overført til overført resultat	-1.631.729	1.334.492
	-1.888.916	1.787.152
7 Goodwill		
Anskaffelsessum 1. juni	2.795.297	2.795.297
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	2.611.185	0
Anskaffelsessum 31. maj	184.112	2.795.297
Afskrivninger 1. juni	1.627.623	1.255.348
Årets afskrivninger	184.112	372.275
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	1.627.623	0
Afskrivninger 31. maj	184.112	1.627.623
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	0	1.167.674
8 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum 1. juni	41.054.329	40.982.203
Årets tilgang	206.816	72.126
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. maj	41.261.145	41.054.329
Afskrivninger 1. juni	16.980.536	16.784.386
Årets afskrivninger	196.329	196.150
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Værdireguleringer 31. maj	17.176.865	16.980.536
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	24.084.280	24.073.793

Noter til koncernregnskabet

	2023	2022
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum 1. juni	2.832.423	2.732.423
Årets tilgang	2.200.080	100.000
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. maj	5.032.503	2.832.423
Afskrivninger 1. juni	2.752.423	2.732.423
Årets afskrivninger	151.681	20.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Værdireguleringer 31. maj	2.904.104	2.752.423
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	2.128.399	80.000
10 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	116.643.590	138.590.739
Modtagne acontobetalinge	-111.778.305	-136.602.405
	4.865.285	1.988.334
Nettoværdien indregnes i balancen således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.658.721	9.045.581
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-6.793.436	-5.057.247
	4.865.285	3.988.334
Forventede tabsgivende kontrakter er indregnet som en hensat forpligtelse.		
11 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi		
	Værdi ultimo indregnet i balance	Årets urealiseret nettojustering indregnet i resultatopgørelse
Børsnoterede værdipapirer	10.093.748	-336.988

Noter til koncernregnskabet

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer og abonnementer.

13 Langfristet gæld

Af anden langfristede gæld forfalder 22.432 t.kr. efter mere end 5 år.

14 Eventualforpligtelser

Der er afgivet garantier på t.kr. 9.506 for igangværende og afsluttende arbejder.

15 Leasing og lejeforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet forpligtelse på i alt t.kr. 3.023.

16 Konsolidering

Følgende selskaber indgår i J.G. Invest Holding ApS koncernregnskab:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
J.G. Invest ApS	Værløse	100,00%
Hareskov Elektrik A/S	Værløse	75,00%
C-TEC ApS	Værløse	75,00%
CETEC ApS	Værløse	75,00%
Hareskov Elektrik Service ApS	Værløse	56,25%
HE Administration ApS	Værløse	75,00%