

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Michael Mortensen ApS

Orionvej 10
8700 Horsens

CVR-nr. 21 08 38 01

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 14/12 2020

Michael Thorup Mortensen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	18
Balance pr. 30. september 2020	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	24
Noter til årsrapporten	26

Selskabsoplysninger

Selskabet

Michael Mortensen ApS
Orionvej 10
8700 Horsens

CVR-nr.: 21 08 38 01
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Hjemsted: Horsens

Direktion

Michael Thorup Mortensen, direktør

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Michael Mortensen 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. september 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 14. december 2020

Direktion

Michael Thorup Mortensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Michael Mortensen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Michael Mortensen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. september 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 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 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

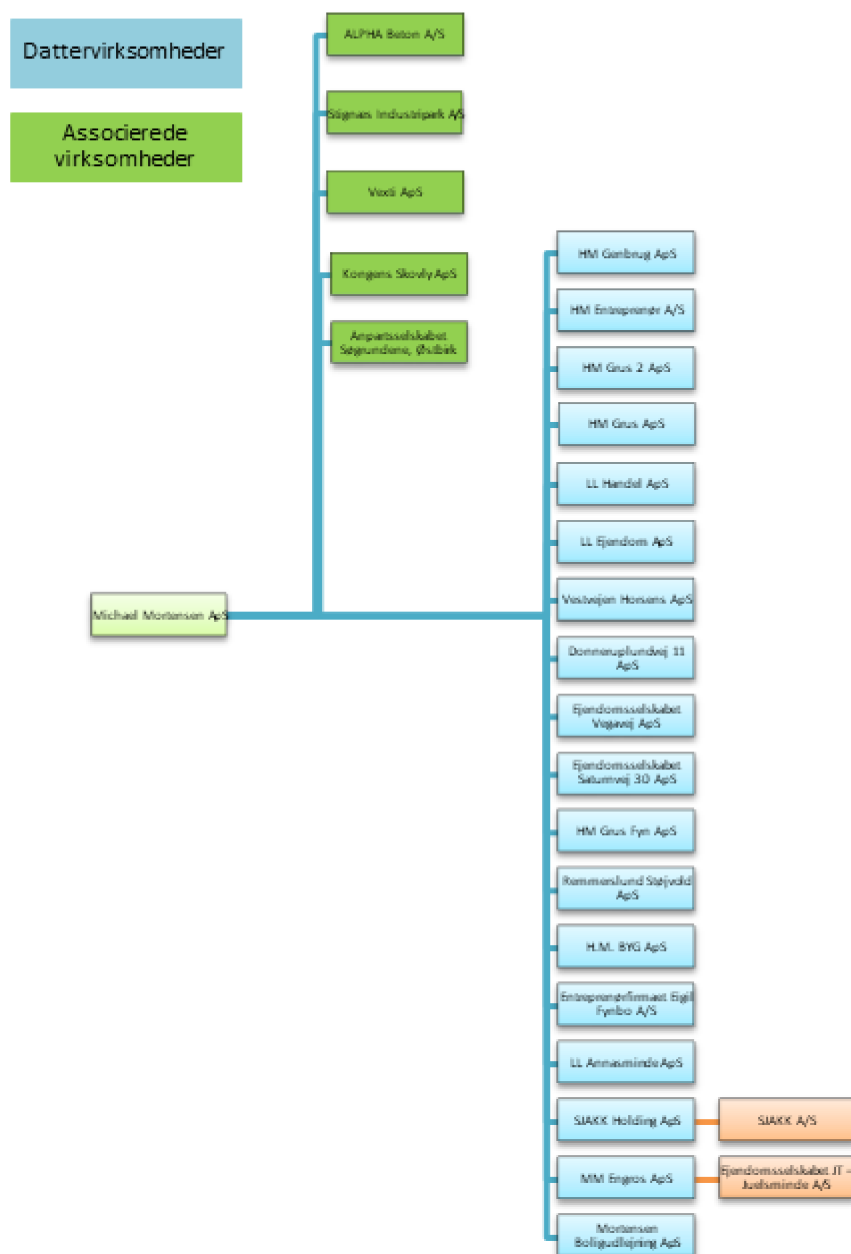
Horsens, den 14. december 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	310.790	333.953	410.101	349.512	290.063
Bruttofortjeneste	132.535	127.971	144.342	133.387	111.620
Resultat før finansielle poster	58.379	32.101	35.096	24.553	23.851
Resultat af finansielle poster	(4.429)	(3.194)	(4.615)	5.363	(1.247)
Årets resultat	43.033	22.451	22.153	24.643	17.367
Balancesum	595.342	434.295	444.343	300.144	225.556
Investering i materielle anlægsaktiver	(124.806)	(95.976)	(254.757)	(145.161)	(83.408)
Egenkapital	174.453	143.420	121.022	98.921	74.277
Nøgletal					
Overskudsgrad	18,8 %	9,6 %	8,6 %	7,0 %	8,2 %
Afkastningsgrad	11,3 %	7,3 %	9,4 %	9,3 %	11,8 %
Soliditetsgrad	29,3 %	33,0 %	27,2 %	33,0 %	32,9 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen driver entreprenørvirksomhed, handel, rådgivning, udlejning af fast ejendom samt almindelig formuepleje.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på t.kr. 43.033, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på t.kr. 174.453.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne til året.

Finansiering

Det er ledelsens opfattelse at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed for koncernens og selskabets planlagte aktiviteter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Koncernen har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici udover almindeligt forekommende indenfor branchen.

Kreditrisici

Kreditrisici tilknytter sig til omsætningsaktivernes værdi.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Politikker for miljø og klimapåvirkning

Koncernen ønsker at nedbringe sin miljø og klimapåvirkning mest mulig gennem relevant investering i ny teknologi samt maskiner, der påvirker miljøet mindre negativt i deres anvendelse.

Koncernen har i 2017 bygget nyt domicil, hvor der har været fokus på bæredygtighed og energibesparende installationer. Koncernen har bl.a. etableret solcelleanlæg og investeret i miljøvenligt vaskeanlæg.

Koncernen har endvidere udskiftet en del af maskinparken til mere miljøvenlige maskiner, som forurener mindre. I denne forbindelse har koncernen i en årrække modtaget tilskud i forbindelse med disse miljørigtige investeringer

Ledelsesberetning

Politikker for sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernen ønsker i sine virksomheder at sikre et godt arbejdsmiljø og håndtere sygefravær med henblik på at forebygge nedslidning. Koncernen har flere unge medarbejdere som er ansat i praktikforløb med henblik på efterfølgende ansættelse som lærlinge, således at antallet af faglært udlærte medarbejdere øges. Mål for fravær - eksempelvis arbejdsulykker og sygefravær ligger mellem 0 og 3 %. Realiseret fravær svinger væsentligt mellem perioder, og ligger totalt for året tæt på målene.

Politikker for menneskerettigheder

Koncernen accepterer ikke overtrædelse af menneskerettighederne i vores virksomheder eller hos væsentlige leverandører. Dette gøres, hvor relevant, ved ansvarlig leverandørstyring.

Politikker for anti-korruption og bestikkelse

Koncernen accepterer ikke korruption eller bestikkelse.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Selskabets øverste ledelsessammensætning består udelukkende af en direktør. Som følge heraf er der ikke opstillet måltal for det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan.

For øvrige ledelsesniveauer er det koncernens politik at øge ligestillingen blandt kønnene, dog under skyldig hensyntagen til, at koncernen primært opererer i mandsdominerede fag. Politikken vil søges opfyldt gennem:

- Forsøge opnåelse af relevante kandidater af begge køn i lederstillinger
- Mentorordninger for relevante medarbejdere
- Opstille uddannelsesforløb for relevante ledere eller kommende ledere
- Sikre personalepolitikker der gør koncernen lige attraktiv for begge køn
- Øvrige relevante tiltag.

Når vi ansætter medarbejdere vurderes kandidaterne ud fra deres kompetencer, praktisk erfaring og faglighed.

Beretning om betalinger til myndigheder

Koncernen foretager ikke betaling til myndigheder for udvinding af grus i koncernens grusgrave, ud over almindelig afgiftspligtig salg som foretages i den daglige drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Mortensen ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Michael Mortensen ApS og dattervirksomheder, hvori Michael Mortensen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Incitamentsprogrammer

Bonus til direktionen og en række ledende medarbejdere er indregnet i resultatopgørelsen.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter eller ydelser med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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.

Periodiserede huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Huslejeindtægter indregnes ekskl. moms.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den resterende aftaleperiode som udgør 7 år.

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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6	0 %
Grusgrave	I takt med udvindingen	22 - 37,5 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Michael Mortensen ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem nettoprovuenet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Nettoomsætning	1	310.790	333.953	0	0
Andre driftsindtægter		32.252	7.135	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(184.494)	(186.692)	0	0
Andre eksterne omkostninger		(26.013)	(26.425)	(107)	(75)
Bruttoresultat		132.535	127.971	(107)	(75)
Personaleomkostninger	2	(51.971)	(56.477)	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		(22.174)	(38.820)	0	0
Andre driftsomkostninger		(11)	(573)	0	0
Resultat før finansielle poster		58.379	32.101	(107)	(75)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	43.489	22.599
Finansielle indtægter	3	172	704	0	0
Finansielle omkostninger	4	(4.601)	(3.898)	(485)	(92)
Resultat før skat		53.950	28.907	42.897	22.432
Skat af årets resultat	5	(10.917)	(6.456)	136	19
Årets resultat		43.033	22.451	43.033	22.451
Resultatdisponering	6				

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver					
Erhvervede rettigheder		2.037	143	0	0
Goodwill		879	1.414	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.916	1.557	0	0
Grunde og bygninger		389.829	271.952	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		71.323	65.934	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	461.152	337.886	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	187.128	137.945
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	3.136	4.525	3.136	4.525
Andre tilgodehavender		8	200	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.144	4.725	190.264	142.470
Anlægsaktiver i alt		467.212	344.168	190.264	142.470
Råvarer og hjælpematerialer		3.287	533	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		0	1.974	0	0
Varebeholdninger		3.287	2.507	0	0

Balance pr. 30. september 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		65.697	62.365	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	0	407	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	37.009	90.567
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.073	5.395	4.076	3.335
Andre tilgodehavender		6.846	15.175	0	0
Udskudt skatteaktiv	12	0	0	130	0
Selskabsskat		995	0	1.279	1.020
Periodeafgrænsningsposter	13	1.960	877	0	0
Tilgodehavender		79.571	84.219	42.494	94.922
Likvide beholdninger		45.272	3.401	0	8
Omsætningsaktiver i alt		128.130	90.127	42.494	94.930
Aktiver i alt		595.342	434.295	232.758	237.400

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	85.807	46.034
Overført resultat		154.328	141.295	68.521	95.261
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000	2.000	20.000	2.000
Egenkapital	14	174.453	143.420	174.453	143.420
Hensættelse til udskudt skat	12	23.897	12.505	0	0
Andre hensættelser		0	1.275	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		23.897	13.780	0	0
Kreditinstitutter		38.693	28.307	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		52.793	59.184	0	0
Leasingforpligtelser		36.360	21.060	0	0
Anden gæld		612	0	0	0
Deposita		2.589	3.234	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	131.047	111.785	0	0

Balance pr. 30. september 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	20.855	17.433	0	0
Kreditinstitutter		166.227	83.284	233	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		751	313	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.071	34.831	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder	11	6.687	1.322	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	58.022	91.244
Selskabsskat		0	10.078	0	2.698
Anden gæld		26.506	18.011	50	38
Periodeafgrænsningsposter		848	38	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		265.945	165.310	58.305	93.980
Gældsforpligtelser i alt		396.992	277.095	58.305	93.980
Passiver i alt		595.342	434.295	232.758	237.400
Eventualforpligtelser	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter og ejerforhold	18				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstra- ordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125	141.295	2.000	0	143.420
Betalt udbytte	0	0	(2.000)	(10.000)	(12.000)
Årets resultat	0	13.033	20.000	10.000	43.033
Egenkapital 30. september 2020	125	154.328	20.000	0	174.453

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstra- ordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125	46.034	95.261	2.000	0	143.420
Betalt udbytte	0	0	0	(2.000)	(10.000)	(12.000)
Årets resultat	0	39.773	(26.740)	20.000	10.000	43.033
Egenkapital 30. september 2020	125	85.807	68.521	20.000	0	174.453

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern	
		2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Årets resultat		43.033	22.451
Reguleringer	20	5.280	50.318
Ændring i driftskapital	21	28.720	(52.715)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		77.033	20.054
Renteindbetalinger og lignende		172	704
Renteudbetalinger og lignende		(4.601)	(3.897)
Pengestrømme fra ordinær drift		72.604	16.861
Betalt selskabsskat		(10.078)	(6.792)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		62.526	10.069
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(2.465)	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(124.806)	(95.976)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(9.237)	(8.597)
Salg af materielle anlægsaktiver		71.695	28.085
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		250	150
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(64.563)	(76.338)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(30.919)	(56.606)
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		53.602	91.512
Betalt udbytte		(10.000)	(53)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		12.683	34.853
Ændring i likvider		10.646	(31.416)
Likvide beholdninger		3.401	41.725
Kassekredit		(135.002)	(90.192)
Likvider 1. oktober 2019		(131.601)	(48.467)
Likvider 30. september 2020		(120.955)	(79.883)

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020 (fortsat)

Note	Koncern	
	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	45.272	3.401
Kassekredit	<u>(166.227)</u>	<u>(83.284)</u>
Likvider 30. september 2020	<u>(120.955)</u>	<u>(79.883)</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning				
Entreprenørarbejde	283.471	311.276	0	0
Lejeindtægter	12.332	8.488	0	0
Transport	0	12	0	0
Grus	1.851	6.523	0	0
Genbrug	7.286	7.654	0	0
Landbrug	2.278	0	0	0
Salg af grunde	3.572	0	0	0
Nettoomsætning i alt	310.790	333.953	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	43.030	47.038	0	0
Pensioner	5.329	5.611	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.373	925	0	0
Andre personaleomkostninger	2.239	2.903	0	0
	51.971	56.477	0	0
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 90	 93	 0	 0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	172	704	0	0
	172	704	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	4.601	3.723	485	92
Valutakurstab	0	175	0	0
	4.601	3.898	485	92
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	8.423	(6)	(19)
Årets udskudte skat	10.917	(1.967)	(130)	0
	10.917	6.456	(136)	(19)
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	20.000	0	20.000	0
Ekstraordinært udbytte	10.000	0	10.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	39.773	0
Overført resultat	13.033	22.451	(26.740)	22.451
	43.033	22.451	43.033	22.451

Noter til årsrapporten

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2019	7.750	7.000
Tilgang i årets løb	2.465	0
Afgang i årets løb	0	(299)
Kostpris 30. september 2020	10.215	6.701
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	7.607	5.586
Årets afskrivning	571	236
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	8.178	5.822
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	2.037	879

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2019	355.035	127.829
Tilgang i årets løb	68.486	56.772
Afgang i årets løb	(21.225)	(82.277)
Kostpris 30. september 2020	402.296	102.324
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	19.461	61.895
Årets afskrivninger	5.150	16.217
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(12.144)	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(47.111)
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	12.467	31.001
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	389.829	71.323
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	748	0

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	89.412	82.515
Tilgang i årets løb	14.306	6.897
Afgang i årets løb	(2.397)	0
Kostpris 30. september 2020	<u>101.321</u>	<u>89.412</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2019	48.534	39.341
Årets resultat	41.209	22.834
Udbytte modtaget	(50.000)	(13.406)
Overførsler i årets løb	46.300	0
Afskrivning af goodwill	(236)	(236)
Værdireguleringer 30. september 2020	<u>85.807</u>	<u>48.533</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>187.128</u>	<u>137.945</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2020	<u>798</u>	

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
HM Entreprenør A/S	Horsens	100 %
HM Genbrug ApS	Horsens	100 %
HM Grus ApS	Horsens	100 %
LL Handel ApS	Horsens	100 %
HM Grus 2 ApS	Horsens	100 %
Vestvejen Horsens ApS	Horsens	100 %
Ejendomsselskabet Saturnvej 30 ApS	Horsens	100 %
Ejendomsselskabet Vegavej ApS	Horsens	100 %
Donneruplundvej 11 ApS	Horsens	100 %
LL Ejendom ApS	Horsens	100 %
Entreprenørfirmaet Eigil Fynbo A/S	Horsens	100 %
Remmerslund Støjvold ApS	Horsens	100 %
H.M. Byg ApS	Horsens	100 %
LL Annasminde ApS	Horsens	100 %
Mortensen Boligudlejning ApS	Horsens	100 %
SJAKK Holding ApS	Horsens	100 %
MM Engros ApS	Horsens	100 %

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2019	7.025	5.525	3.136	5.525
Tilgang i årets løb	1.611	1.500	0	1.500
Afgang i årets løb	(5.500)	0	0	0
Kostpris 30. september 2020	3.136	7.025	3.136	7.025
Værdireguleringer 1. oktober 2019	(2.500)	(2.500)	0	(2.500)
Årets afgang	2.500	0	0	0
Værdireguleringer 30. september 2020	0	(2.500)	0	(2.500)
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	3.136	4.525	3.136	4.525

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vexti ApS	Odense	50 %	763	298
ALPHA Beton A/S	Horsens	50 %	1.607	1.286
Stignæs Industripark A/S	Aabenraa	33 %	3.956	(44)
Kongens Skovly ApS	Horsens	50 %	0	0
Anpartsselskabet Søgrundene, Østbirk	Horsens	40 %	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	372.796	251.163	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(379.483)</u>	<u>(252.078)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>(6.687)</u>	<u>(915)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	407	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(6.687)</u>	<u>(1.322)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>(6.687)</u>	<u>(915)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	12.980	13.547	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	10.917	(1.041)	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020	23.897	12.506	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	(79)	(967)	0	0
Materielle anlægsaktiver	11.219	5.540	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14.424	8.356	0	0
Periodeafgrænsningsposter	357	12	0	0
Værdipapirer	(55)	(55)	0	0
Hensatte omkostninger	(24)	(380)	0	0
Låneomkostninger	(13)	0	0	0
Skattemæssigt underskud	(1.932)	0	(130)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	130	0
	23.897	12.505	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	130	0
Regnskabsmæssig værdi	0	0	130	0

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

Noter til årsrapporten

14 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt t.kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

15 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld 1. oktober 2019	Gæld 30. september 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	32.963	43.736	5.043	0
Gæld til realkreditinstitutter	62.873	58.206	5.412	40.366
Leasingforpligtelser	29.960	46.760	10.400	0
Anden gæld	188	612	0	0
Deposita	3.234	2.589	0	0
	129.218	151.903	20.855	40.366

Noter til årsrapporten

16 Eventualforpligtelser

Koncernen

Koncernen har pr. 30. september 2020 stillet arbejdsgarantier for 48.886 t.kr.

Koncernen stiller normale garantiforpligtelser for udført arbejde, jf. AB18.

Koncernens selskaber er involveret i retssager, der ikke forventes at medføre økonomiske forpligtelser for koncernen.

Moderselskabet

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitutter.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 90.367 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 236.096 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant i grusgrave for 7.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 5.818 t.kr.

Noter til årsrapporten

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør Michael Thorup Mortensen, Næsset 21, 8700 Horsens

Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

Moderselskabet har afgivet koncerntilskud på i alt 46.300 t.kr. i årets løb til datterselskaberne.

19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Roesgaard:

Revisionshonorar

Skatterådgivning

Andre ydelser

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
	635	400
	0	50
	695	1.731
	1.330	2.181

20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter

Finansielle omkostninger

Af- og nedskrivninger

Tab og gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver

Skat af årets resultat

Ændring i andre hensatte forpligtelser

	(172)	(704)
	4.601	3.898
	22.174	38.820
	(32.240)	573
	10.917	6.456
	0	1.275
	5.280	50.318

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(780)	2.497
Ændring i tilgodehavender	5.237	8.306
Ændring i leverandører mv.	24.263	(63.518)
	28.720	(52.715)