

Sama Holding ApS

Lyngbakkevej 12, 8220 Brabrand
CVR-nr. 21 25 39 87

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.06.24

Mads Juul Møller
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 35

Selskabet

Sama Holding ApS
Lyngbakkevej 12
8220 Brabrand

Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 21 25 39 87
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Sanne Juul Eriksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 5. juni 2024

Direktionen

Sanne Juul Eriksen

Til kapitalejerne i Sama Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sama Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 5. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021
---------------	------	------	------

Resultat

Bruttoresultat	29.939	28.368	44.530
Resultat af primær drift	2.290	-4.934	16.833
Finansielle poster i alt	9.019	-6.169	15.355
Årets resultat	9.635	-8.722	24.913

Balance

Samlede aktiver	127.587	119.670	146.287
Investeringer i materielle anlægsaktiver	16.999	6.301	4.938
Egenkapital	95.818	87.683	99.405

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	7.006	-11.340	4.733
Investeringer	-9.123	-12.007	24.249
Finansiering	318	-1.208	-2.448
Årets pengestrømme	-1.799	-24.555	26.534

Nøgletal

	2023	2022	2021
--	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	11%	-8%	26%
----------------------------	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	75%	73%	68%
----------------	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	58	61	48
---------------------------	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

April 2024 er det 60 år siden, at koncerns første maskine blev sat i arbejde.

Siden da har koncernen løst store som små opgaver i og omkring Østjylland. Vi udfører alle typer af anlægsarbejder i og på jorden, og har gennem årene opbygget en solid erfaring med bl.a. forsyningsledninger (fjernvarme, vand og kabler), etablering af veje og stier, kloak, byggemodninger mm. Ligeledes har vi gennem årene opbygget en solid erfaring med udførelse af komplekse projekter, og har herunder løst opgaver i tættrafikerede og -befolkede områder.

Vi er af den overbevisning, at det er god forretningsskik at opføre sig ordentligt og tage ansvar. Derfor danner værdier som respekt, gennemsigtighed, ansvarlighed og ærlighed grundlaget for vores virksomhedsdrift. Som entreprenører er vi bevidste om, at aktiviteter vi udfører, påvirker vores omgivelser og miljøet omkring os. Derfor er miljømæssige tiltag vigtige for os, og en naturlig del af værdigrundlag for virksomhedens drift og aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 9.634.672 mod DKK -8.721.520 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 95.818.024.

Resultatet lever op til selskabets forventninger fremsat i årsrapporten for 2022.

Der opleves fortsat en intens konkurrence om opgaverne, men en vedvarende fokus på opgavernes risikoprofil og koncerens implementerede strategi har medvirket til, at opgaverne samlet set er løst med et tilfredsstillende resultat. Strategien er, og har været, en selektiv ordreerhvervelse, med fokus på kernekompetencer, begrænset geografisk spredning, planlægning og ressourcestyring. Der er ligeledes fokus på de udfordringer, som det usikre marked og de store prisstigninger 2022 har særligt præg af.

Koncernen har tillige i løbet af regnskabsåret 2023 investeret i en yderligere boligudlejningsejendom.

Vidensressourcer

Vores medarbejdere er fortsat vores største aktiv. Med lavt sygefravær og en høj medarbejdertrivsel, står vi stærkt på medarbejderfronten. I koncernen har vi et godt teamarbejde og ingen enkelt person betyder mere end andre. Seneste trivselsmåling blev udført i sommeren 2023, og viste en meget høj grad af medarbejdertilfredshed. Det er vi naturligvis både glade og stolte af.

Vi har gennem de sidste par år oplevet, at det er blevet svære og svære at rekruttere kvalificeret arbejdskraft, hvorfor vi har haft et større til- og fragang end vi har oplevet tidligere. I 2023 synes vi dog at have vendt den lidt kedelige udvikling, og dermed sikret lidt mere stabilitet blandt de timelønnede medarbejdere.

Vi har fortsat kompetente medarbejdere på alle niveauer, og bringer alle kompetencer og erfaringer i spil. Samtidig har vi en god sammensætning af erfarne og dygtige medarbejdere med høj anciennitet og unge innovative medarbejdere, samt et generelt højt engagement blandt vores medarbejdere. Som følge af kontinuerlig vækst rekrut

Trivsel

Igen i 2023 gennemførte vi MUS-samtaler med vores timelønnede medarbejdere. Vores erfaring er, at MUS-samtalerne åbner op for gode og konstruktive dialoger, og de tilbagemeldinger vi har fået fra medarbejderne er yderst positive. MUS-samtalerne er en vigtig faktor i forhold i et godt arbejdsmiljø og fastholdelse af medarbejdere.

Koncernens personalehåndbog giver alle vores medarbejdere et nemt overblik over vejledninger, retningslinjer og politikker. I håndbogen indgår f.eks. retningslinjer for arbejdet med arbejdsmiljø og sikkerhed. Netop arbejdsmiljøet er vigtigt for os, og med personalehåndbogen er det nemt for den enkelte medarbejder at påpege, hvis de oplever uregelmæssigheder i dagligdagen. På den måde bidrager alle om det fælles ansvar der er for arbejdsmiljøet i virksomheden. I personalehåndbogen indgår ligeledes vores politikker for seniorer, uddannelse, sygdom m.m.

Endelig er det sociale aspekt et vigtigt element i forhold til medarbejdertrivsel, hvorfor 2 årlige arrangementer for den samlede virksomhed fastholdes. Høj medarbejdertrivsel sikre stabilitet blandt medarbejderne, og medarbejdere der tager ansvar og engagerer sig i virksomheden. Virksomhedens værdier er synlige i hele organisationen, og det er vi stolte af.

Sygefravær

Vi har i 2023 haft et sygefravær < 4%. Heraf 3 langtidssygemeldinger, som ikke har været arbejdsrelateret eller som følge af arbejdsrelateret sygdom. I forhold til langtidssygemeldingerne, så søges der altid efter mulige løsninger, således at trofaste, loyale og kompetente medarbejdere kan fastholdes i arbejdet.

Arbejdsulykker

Koncernen har i 2023 haft en enkelt arbejdsulykke, som følge af fald. Der udover har en af vores underentreprenører haft en ledskade, som følge af jordskred.

Vi har et kontinuerligt fokus på sikkerheden. Vigtigst er det, at sikkerhed og sundhed italesættes, og hos konceren er sikkerhed og sundhed blevet en naturlig del af dagligdagen. Det lave sygefravær og den høje medarbejdertrivsel vidner om en god og sund arbejdsplads. Heldigvis begynder flere og flere af vores medarbejder også at tage ansvar for egen og kollegers sundhed og sikkerhed.

Miljø

Som entreprenører er vi bevidste om, at vores aktiviteter påvirker vores omgivelser og miljøet. Derfor arbejdes kontinuerligt på at træffe beslutninger og indføre tiltag, som sætter en høj standard indenfor miljø og bæredygtighed. Vi følger udviklingen i branchen tæt og prioriterer renere teknologier i form af hybrid og el i det omfang det er muligt.

Vi er påbegyndt udskiftningen af personbiler fra diesel til el. Der er opsat lade-standere på hovedkontoret, og der vil blive opsat yderligere standere i løbet af 2024, for at imødekomme behovet for ladning af el-biler. På samme vis udskiftes mindre maskinel til el, hvor det kan lade sig gøre, herunder f.eks. pladevibratoer.

På hovedkontoret er der opsat solceller, som dækker store dele af vores el-forbrug.

I 2023 er vi stolte af at kunne introducere vores nye sorteringsanlæg, der giver os mulighed for at skabe bæredygtige og miljøvenlige løsninger inden for anlægsarbejde. Ved at adskille materialer som beton, jord, sten og sand kan vi genbruge og genanvende dem på en effektiv og bæredygtig måde.

Ikke alene sikrer vores sorteringsanlæg at genbrugsmaterialer finder en ny funktion, men det hjælper også med at reducere CO₂-udledning betragteligt, da der skal køres væsentlig mindre mængde jord væk, samt langt færre tilkørsler af grus-materialer.

IT og IT-sikkerhed

Koncernens aktiviteter er i høj grad afhængig af IT-systemer. IT er en del af vores lønhåndtering, kvalitetssikring og dokumentstyring og bruges af alle medarbejdere. For at sikre stabil drift og sikkerhed på området, er der etableret specifikke datasikkerhedssystemer og overvågningsprogrammer.

Vi har tilkoblet eksternt IT-virksomhed for at sikre den IT-mæssige sikkerhed og overvågning.

Forventet udvikling

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, set i forhold til regnskabet, og starten af 2024 viser store ordretilgang indenfor vores kernekompetence. Forventningerne til 2024 er således positive og forventningen er et positivt resultat på mellem 7 og 9 millioner kroner.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, set i forhold til regnskabet. Vi har dog fortsat øget fokus på de historisk høje råvare- og energipriser, som har påvirket koncernen væsentligt i 2023

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	29.938.679	28.368.206	136.240	-140.433
1	Personaleomkostninger	-25.258.087	-28.014.289	-592.187	-207.447
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.680.592	353.917	-455.947	-347.880
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.342.887	-5.288.360	-160.140	-72.853
	Andre driftsomkostninger	-47.749	0	-47.749	0
	Resultat af primær drift	2.289.956	-4.934.443	-663.836	-420.733
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.899.777	-3.758.280
3	Andre finansielle indtægter	9.495.077	2.328.073	9.703.643	2.523.713
	Andre finansielle omkostninger	-476.252	-8.497.329	-208.833	-8.358.099
	Resultat før skat	11.308.781	-11.103.699	10.730.751	-10.013.399
	Skat af årets resultat	-1.674.109	2.382.179	-1.096.079	1.291.879
	Årets resultat	9.634.672	-8.721.520	9.634.672	-8.721.520
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Goodwill	0	1.973.334	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	1.973.334	0	0
	Grunde og bygninger	31.068.349	16.932.699	8.418.239	8.474.749
	Produktionsanlæg og maskiner	12.654.388	15.156.498	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.824.396	1.485.684	364.704	308.681
6	Materielle anlægsaktiver i alt	45.547.133	33.574.881	8.782.943	8.783.430
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.316.635	14.376.858
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	16.316.635	14.376.858
	Anlægsaktiver i alt	45.547.133	35.548.215	25.099.578	23.160.288
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.495.683	1.900.243	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.272.715	15.954.005	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.927.661	3.145.874
	Udskudt skatteaktiv	0	0	49.234	249.052
	Tilgodehavende selskabsskat	0	464.135	39.762	1.585.939
	Andre tilgodehavender	445.290	460.840	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	285.880	539.433	0	0
	Tilgodehavender i alt	16.499.568	19.318.656	11.016.657	4.980.865
	Andre værdipapirer og kapitalandele	57.072.305	54.536.214	57.072.304	54.536.214
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	57.072.305	54.536.214	57.072.304	54.536.214
	Likvide beholdninger	8.468.240	10.267.252	7.163.139	9.658.239
	Omsætningsaktiver i alt	82.040.113	84.122.122	75.252.100	69.175.318
	Aktiver i alt	127.587.246	119.670.337	100.351.678	92.335.606

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	
	Selskabskapital	201.094	201.094	201.094	201.094
	Overført resultat	93.616.930	85.982.258	93.616.930	85.982.258
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000	2.000.000	1.500.000
	Egenkapital i alt	95.818.024	87.683.352	95.818.024	87.683.352
9	Hensættelser til udskudt skat	5.116.159	4.711.121	0	0
10	Andre hensatte forpligtelser	800.000	440.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.916.159	5.151.121	0	0
11	Gæld til realkreditinstitutter	11.803.855	6.342.276	3.975.595	4.177.374
11	Leasingforpligtelser	1.141.624	238.220	0	0
11	Deposita	374.128	149.724	170.698	149.724
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.319.607	6.730.220	4.146.293	4.327.098
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	791.277	867.363	210.000	218.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	51.706	4.558.979	0	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.530.773	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	52.586	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.710.460	10.712.568	71.975	73.377
	Deposita	0	64.586	0	0
	Selskabsskat	333.048	0	0	0
	Anden gæld	4.646.965	2.318.789	105.386	33.779
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.533.456	20.105.644	387.361	325.156
	Gældsforpligtelser i alt	25.853.063	26.835.864	4.533.654	4.652.254
	Passiver i alt	127.587.246	119.670.337	100.351.678	92.335.606

- 12 Oplysninger om dagsværdi
 13 Eventualforpligtelser
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 15 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	201.094	85.982.258	1.500.000
Betalt udbytte	0	0	-1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	7.634.672	2.000.000
Saldo pr. 31.12.23	201.094	93.616.930	2.000.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	201.094	85.982.258	1.500.000
Betalt udbytte	0	0	-1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	7.634.672	2.000.000
Saldo pr. 31.12.23	201.094	93.616.930	2.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	9.634.672	-8.721.520
16 Reguleringer	-1.513.182	8.984.377
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	4.349.758	1.266.441
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.002.108	3.362.548
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.050.167	-6.926.500
Andre hensatte forpligtelser	360.000	-3.571.054
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	7.778.973	-5.605.708
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	221.610	149.881
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-564.043	-503.868
Betalt selskabsskat	-430.404	-5.380.538
Pengestrømme fra driften	7.006.136	-11.340.233
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.999.181	-6.301.063
Salg af materielle anlægsaktiver	1.092.494	1.027.240
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-676.486	-18.333.513
Salg af værdipapirer og kapitalandele	5.506.261	9.347.827
Modtaget udbytte	1.953.902	2.252.541
Pengestrømme fra investeringer	-9.123.010	-12.006.968
Betalt udbytte	-1.500.000	-3.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	2.590.001
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	5.620.693	-441.459
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-4.673.016	0
Afdrag på leasingforpligtelser	870.185	-357.012
Pengestrømme fra finansiering	317.862	-1.208.470
Årets samlede pengestrømme	-1.799.012	-24.555.671
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.267.252	34.822.923
Likvide beholdninger ved årets slutning	8.468.240	10.267.252
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.468.240	10.267.252
I alt	8.468.240	10.267.252

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	24.091.845	24.990.821	584.014	201.617
Pensioner	933.218	2.845.499	0	0
Andre omkostninger til social sikring	37.782	38.131	8.173	5.830
Andre personaleomkostninger	195.242	139.838	0	0
I alt	25.258.087	28.014.289	592.187	207.447
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	61	1	1

Eftersom koncernledelsen kun består af 1 person, så er ledelsesvederlaget ikke oplyst.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.899.777	-3.758.280
I alt	0	0	1.899.777	-3.758.280

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	225.515	218.643
Renteindtægter i øvrigt	33.853	1.181	32.371	1.059
Øvrige finansielle indtægter	9.461.224	2.326.892	9.445.757	2.304.011
Øvrige finansielle indtægter	9.495.077	2.328.073	9.478.128	2.305.070
I alt	9.495.077	2.328.073	9.703.643	2.523.713

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000	2.000.000	1.500.000
Overført resultat	7.634.672	-10.221.520	7.634.672	-10.221.520
I alt	9.634.672	-8.721.520	9.634.672	-8.721.520

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	37.000.000
Kostpris pr. 31.12.23	37.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-35.026.667
Afskrivninger i året	-1.973.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-37.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	17.093.064	33.380.530	3.854.557
Tilgang i året	14.417.037	1.573.234	1.008.910
Afgang i året	0	-2.012.160	-971.530
Kostpris pr. 31.12.23	31.510.101	32.941.604	3.891.937
Opskrivninger pr. 01.01.23	1.331.875	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-73.993	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	1.257.882	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.492.241	-18.224.032	-2.405.113
Afskrivninger i året	-207.393	-3.211.377	-357.682
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.148.193	695.254
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.699.634	-20.287.216	-2.067.541
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	31.068.349	12.654.388	1.824.396
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.23	29.810.467	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	844.901	883.569
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	9.159.227	0	312.500
Tilgang i året	15.462	0	447.490
Afgang i året	0	0	-312.500
Kostpris pr. 31.12.23	9.174.689	0	447.490
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-684.478	0	-3.819
Afskrivninger i året	-71.972	0	-88.168
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	9.201
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-756.450	0	-82.786
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	8.418.239	0	364.704

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	23.094.242
Tilgang i året	40.000
Kostpris pr. 31.12.23	23.134.242
Opskrivninger pr. 01.01.23	-8.717.384
Opskrivninger i året	1.899.777
Opskrivninger pr. 31.12.23	-6.817.607
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	16.316.635
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Enterprenørfirma Brdr. Møller A/S, Aarhus	100%
Brdr. Møller Ejendomme A/S, Aarhus	100%
Ejendomsselskabet SAMA ApS, Aarhus	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	63.716.835	61.655.172	0	0
Acontofaktureringer	-62.221.152	-61.285.702	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	1.495.683	369.470	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.495.683	1.900.243	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	0	-1.530.773	0	0
I alt	1.495.683	369.470	0	0

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	4.711.121	6.078.878	-249.052	-47.845
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	405.038	-1.367.757	199.818	-201.207
Udskudt skat pr. 31.12.23	5.116.159	4.711.121	-49.234	-249.052

10. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.23	440.000
Hensat i året	360.000
Forpligtelser pr. 31.12.23	800.000

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Langfristede forpligtelser	800.000	440.000	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	377.114	10.282.564	12.180.969	6.726.019
Leasingforpligtelser	414.163	0	1.555.787	721.840
Deposita	0	374.128	374.128	149.724
I alt	791.277	10.656.692	14.110.884	7.597.583

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	210.000	3.136.703	4.185.595	4.395.374
Deposita	0	170.698	170.698	149.724
I alt	210.000	3.307.401	4.356.293	4.545.098

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.23	57.061.837	57.061.837
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	6.053.287	6.053.287
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.23	57.061.837	57.061.837
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	6.053.287	6.053.287

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 2.631.

Garantiforpligtelser

Koncernen har i forbindelse med omsætning tegnet garantier vedrørende igangværende arbejde og afsluttede arbejde på t. DKK 18.399, heraf er t.DKK 800 indregnet under hensatte forpligtelser.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders garantier, som er udstedt igennem Tryg. Kautionen er maksimeret til t.DKK 5.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 743 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.181 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 31.068

Koncernen har 2 køretøjer med ejendomsforbehold pr. 31.12.23.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.186 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.418.

15. Nærtstående parter

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

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.823.779	5.362.353
Finansielle indtægter	-9.582.868	-2.328.071
Finansielle omkostninger	571.798	8.332.274
Skat af årets resultat	1.674.109	-2.382.179
I alt	-1.513.182	8.984.377

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

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

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	20	0
Bygninger	25-40	40-70
Produktionsanlæg og maskiner	4-8	10-15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	15

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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