

Højfeldt Group ApS
Nybovej 19, Nybo, 7400 Herning

CVR-nr. 25 27 88 60

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. marts 2024

Asbjørn Højfeldt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	25
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Højfeldt Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. marts 2024

Direktion

Asbjørn Højfeldt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Højfeldt Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Højfeldt Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Herning, den 28. marts 2024

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

Selskabet	Højfeldt Group ApS Nybovej 19, Nybo 7400 Herning
	CVR-nr.: 25 27 88 60 Stiftet: 22. marts 2000 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Asbjørn Højfeldt
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Sydbank A/S, Dalgasgade 22, 7400 Herning
Dattervirksomheder	Vand Gruppen A/S, Herning Vand-Schmidt A/S, Kolding Højfeldt Ejendomme ApS, Herning Ejendomsselskabet Hedebanken ApS, Herning
Kapitalinteresser	IN2TEK A/S, Herning M.A.S.H Ejendomme 2 ApS, Herning M.A.S.H Ejendomme 1 ApS, Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	47.113	51.067	48.436	48.530	39.021
Resultat af primær drift	10.039	16.147	9.885	12.028	8.189
Finansielle poster, netto	-550	-524	-312	-487	-675
Årets resultat	7.399	12.110	7.319	8.931	5.835
Balance:					
Balancesum	182.053	118.604	106.764	109.732	98.037
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.289	14.538	12.470	14.505	19.280
Egenkapital	67.917	63.068	52.058	44.905	37.094
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.819	14.333	15.212	15.543	9.985
Investeringsaktivitet	-32.872	-13.607	-6.342	-12.254	-20.981
Finansieringsaktivitet	22.167	189	-6.082	1.635	8.625
Pengestrømme i alt	-3.886	915	2.789	4.924	-2.371
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	43	42	47	49	49
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	119,5	172,5	125,1	110,7	91,1
Soliditetsgrad	34,7	48,7	44,9	38,0	35,6
Egenkapitalforrentning	10,6	19,6	14,6	20,4	31,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Højfeldt Group ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af brøndboring, rådgivning, drifts- og serviceopgaver til vandværker samt handel med udstyr i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -70 t.kr. mod -36 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.421 t.kr. mod 10.362 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 47.113 t.kr. mod 51.067 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.399 t.kr. mod 12.110 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventningen til resultatet for indeværende år var et overskud efter skat på 8.000-12.000 t.kr. Resultatet er ringere end forventet, hvilket kan henføres til svære markedsforhold og lavere indtjening i Vand Gruppen A/S.

Investeringer

Koncernen har i regnskabsåret erhvervet 100 % af anparterne i Ejendomsselskabet Hedebanken ApS. Ejendomsselskabet ejer en større investeringsejendom centralt beliggende i Herning.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er eksponeret over for forskellige finansielle risici. Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke har væsentlige forretningsmæssige eller finansielle risici. Selskabets forretningsgange og politikker dækker i øvrigt disse områder.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke har væsentlig påvirkning af det eksterne miljø.

Den forventede udvikling

Der forventes et aktivitetsniveau på niveau med indeværende regnskabsår og et resultat efter skat på 6.000 - 8.000 t.kr. for det kommende regnskabsår. Der forventes en positiv likviditetspåvirkning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentlig.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Højfeldt Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Højfeldt Group ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Højfeldt Group ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesummallokeringen ikke er endelig, kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes forskellen mellem vederlaget og den bogførte værdi direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	20 -50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 nettorealisationseværdien, 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, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Højfeldt Group ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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 gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	47.112.641	51.066.664	-69.788	-36.199	
	47.112.641	51.066.664	-69.788	-36.199	
1	Personaleomkostninger	-27.454.109	-25.907.667	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.619.714	-9.012.405	0	0
	Resultat af primær drift	10.038.818	16.146.592	-69.788	-36.199
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.995.728	10.451.721
	Indtægter af kapitalinteresser	826.782	395.018	826.782	395.018
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	30.354	48.143	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	337.451	36.310
	Andre finansielle indtægter	814.097	140.403	770.761	118.434
2	Øvrige finansielle omkostninger	-2.221.708	-1.107.188	-261.030	-736.095
	Resultat før skat	9.488.343	15.622.968	6.599.904	10.229.189
	Skat af årets resultat	-2.089.236	-3.513.053	-179.146	133.145
3	Årets resultat	7.399.107	12.109.915	6.420.758	10.362.334
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Højfeldt Group ApS	6.420.758	10.362.334		
	Minoritetsinteresser	978.349	1.747.581		
		7.399.107	12.109.915		

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	473.041	1.040.688	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	473.041	1.040.688	0	0
5	Grunde og bygninger	78.844.786	21.968.045	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.764.531	36.266.797	0	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	6.413.668	4.088.818	0	0
8	Indretning af lejede lokaler	1.506.957	1.846.370	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	125.529.942	64.170.030	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	53.964.633	43.753.444
10	Kapitalinteresser	3.074.380	1.185.936	3.074.380	1.185.936
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	153.874	125.318	0	0
12	Andre tilgodehavender	2.014.711	2.166.604	2.014.711	2.166.604
13	Deposita	386.915	373.073	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.629.880	3.850.931	59.053.724	47.105.984
	Anlægsaktiver i alt	131.632.863	69.061.649	59.053.724	47.105.984

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2023	2022	2023	2022	
Omsætningsaktiver					
	14.660.069	14.462.259	0	0	
	14.660.069	14.462.259	0	0	
	27.831.296	26.573.589	0	0	
14	3.984.534	1.570.860	0	0	
	0	0	15.662.288	4.386.972	
	1.856.051	0	1.856.051	0	
15	0	0	9.317	2.717	
	0	0	183.825	566.807	
	270.075	961.318	250.000	750.000	
16	504.152	773.853	0	0	
	34.446.108	29.879.620	17.961.481	5.706.496	
	1.314.053	2.164.433	1.314.053	2.164.433	
	1.314.053	2.164.433	1.314.053	2.164.433	
	0	3.036.036	0	2.923.765	
	50.420.230	49.542.348	19.275.534	10.794.694	
	182.053.093	118.603.997	78.329.258	57.900.678	

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.666.064	965.936	15.402.788	18.656.932
	Overført resultat	61.408.931	55.688.301	47.172.207	37.997.305
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000	500.000	1.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	63.199.995	57.779.237	63.199.995	57.779.237
17	Minoritetsinteresser	4.716.697	5.288.348	0	0
	Egenkapital i alt	67.916.692	63.067.585	63.199.995	57.779.237
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	10.756.672	3.656.069	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	10.756.672	3.656.069	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	27.348.855	1.705.400	0	0
20	Gæld til pengeinstitutter	9.000.000	0	9.000.000	0
21	Leasingforpligtelser	23.538.894	20.650.051	0	0
22	Deposita	478.111	0	0	0
23	Anden gæld	822.678	801.594	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	61.188.538	23.157.045	9.000.000	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Kortfristet del af langfristet gæld	9.919.907	4.610.718	3.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter	12.011.695	7.843.863	2.951.300	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	13.827	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.783.311	5.414.827	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	56.522	0
Selskabsskat	1.414.331	3.234.651	0	0
Anden gæld	9.048.120	7.619.239	96.441	96.441
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.191.191	28.723.298	6.129.263	121.441
Gældsforpligtelser i alt	103.379.729	51.880.343	15.129.263	121.441
Passiver i alt	182.053.093	118.603.997	78.329.258	57.900.678

24 Oplysninger om dagsværdi

25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

26 Eventualposter

27 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	854.223	46.437.680	500.000	4.140.767	52.057.670
Årets overførte overskud eller underskud	0	395.018	8.967.316	1.000.000	1.747.581	12.109.915
Udloddet udbytte	0	-283.305	283.305	-500.000	-600.000	-1.100.000
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	965.936	55.688.301	1.000.000	5.288.348	63.067.585
Udloddet udbytte	0	-126.654	126.654	-1.000.000	-1.550.000	-2.550.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	826.782	5.593.976	0	978.349	7.399.107
	125.000	1.666.064	61.408.931	0	4.716.697	67.916.692

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	13.493.498	33.798.405	500.000	47.916.903
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.846.739	-1.484.405	1.000.000	10.362.334
Udloddet udbytte	0	-5.683.305	5.683.305	0	0
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	18.656.932	37.997.305	1.000.000	57.779.237
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.822.510	98.248	500.000	6.420.758
Udbytte	0	-9.076.654	9.076.654	0	0
	125.000	15.402.788	47.172.207	500.000	63.199.995

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	7.399.107	12.109.915
28 Reguleringer	11.632.482	13.015.047
29 Ændring i driftskapital	-7.194.033	-6.089.718
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.837.556	19.035.244
Renteindbetalinger og lignende	814.098	140.402
Renteudbetalinger og lignende	-2.221.708	-1.107.188
Pengestrøm fra ordinær drift	10.429.946	18.068.458
Betalt selskabsskat	-3.610.900	-3.735.115
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.819.046	14.333.343
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.288.586	-14.537.775
Salg af materielle anlægsaktiver	2.533.904	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-42.398	-17.669
Salg af finansielle anlægsaktiver	151.893	665.164
Køb af virksomhed	-15.353.777	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	126.654	283.305
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-32.872.310	-13.606.975
Optagelse af langfristet gæld	20.165.709	4.235.897
Betalt udbytte	-2.550.000	-1.100.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	4.551.140	-2.947.210
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	22.166.849	188.687
Ændring i likvider	-3.886.415	915.055
Likvider 1. oktober 2022	5.200.468	4.285.413
Likvider 30. september 2023	1.314.053	5.200.468
Likvider		
Likvide beholdninger	0	3.036.035
Værdipapirer	1.314.053	2.164.433
Likvider 30. september 2023	1.314.053	5.200.468

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	24.398.218	22.970.987	0	0
Pensioner	2.901.236	2.778.199	0	0
Andre omkostninger til social sikring	154.655	158.481	0	0
	27.454.109	25.907.667	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	43	42	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.221.708	1.107.188	261.030	736.095
	2.221.708	1.107.188	261.030	736.095
			Modervirksomhed	
			2022/23	2021/22
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			5.822.510	10.846.739
Udbytte for regnskabsåret			500.000	1.000.000
Overføres til overført resultat			98.248	0
Disponeret fra overført resultat			0	-1.484.405
Disponeret i alt			6.420.758	10.362.334

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
4. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2022	4.546.288	4.546.288
Kostpris 30. september 2023	4.546.288	4.546.288
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-3.505.600	-2.937.953
Årets afskrivninger	-567.647	-567.647
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-4.073.247	-3.505.600
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	473.041	1.040.688
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2022	23.554.169	23.554.169
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	52.000.000	0
Tilgang i årets løb	5.355.108	0
Kostpris 30. september 2023	80.909.277	23.554.169
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-1.586.124	-1.354.478
Årets afskrivninger	-478.367	-231.646
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-2.064.491	-1.586.124
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	78.844.786	21.968.045

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2022	74.978.139	66.668.722
Tilgang i årets løb	12.253.176	10.148.957
Afgang i årets løb	-7.833.801	-1.839.540
Kostpris 30. september 2023	79.397.514	74.978.139
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-38.711.342	-33.188.578
Årets afskrivninger	-7.778.410	-7.346.025
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	5.856.769	1.823.261
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-40.632.983	-38.711.342
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	38.764.531	36.266.797
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	25.818.027	24.522.617
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. oktober 2022	4.088.818	0
Tilgang i årets løb	2.528.493	4.088.818
Afgang i årets løb	-203.643	0
Kostpris 30. september 2023	6.413.668	4.088.818
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	6.413.668	4.088.818
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	5.793.865	3.885.175

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober 2022	5.835.153	5.535.153
Tilgang i årets løb	355.452	300.000
Kostpris 30. september 2023	6.190.605	5.835.153
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-3.988.783	-3.220.153
Årets afskrivninger	-694.865	-768.630
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-4.683.648	-3.988.783
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	1.506.957	1.846.370

Noter

	Modervirksomhed		
	30/9 2023	30/9 2022	
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. oktober 2022	26.062.448	26.062.448	
Tilgang i årets løb	14.165.461	0	
Kostpris 30. september 2023	40.227.909	26.062.448	
Opskrivninger 1. oktober 2022	21.196.596	15.577.228	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.563.375	11.019.368	
Udbytte	-8.950.000	-5.400.000	
Opskrivninger 30. september 2023	17.809.971	21.196.596	
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2022	-3.505.600	-2.937.953	
Årets afskrivninger på goodwill	-567.647	-567.647	
Afskrivninger på goodwill 30. september 2023	-4.073.247	-3.505.600	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	53.964.633	43.753.444	
I regnskabsposten indgår goodwill med	473.041	1.040.688	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vand Gruppen A/S, Herning	90 %	30.680.503	3.958.220
Vand-Schmidt A/S, Kolding	70 %	5.495.491	1.941.757
Højfeldt Ejendomme ApS, Herning	100 %	7.776.094	551.007
Ejendomsselskabet Hedebanken ApS, Herning	100 %	14.421.139	255.678
		58.373.227	6.706.662

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
10. Kapitalinteresser				
1. oktober 2022	220.000	220.000	220.000	220.000
Tilgange	1.188.316	0	1.188.316	0
Kostpris 30. september 2023	1.408.316	220.000	1.408.316	220.000
Opskrivninger 1. oktober 2022	965.936	854.223	965.936	854.223
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	826.782	395.018	826.782	395.018
Udbytte	-126.654	-283.305	-126.654	-283.305
Opskrivninger 30. september 2023	1.666.064	965.936	1.666.064	965.936
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	3.074.380	1.185.936	3.074.380	1.185.936
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
IN2TEK A/S, Herning	33,33 %	1.637.196	401.303	
M.A.S.H Ejendomme 2 ApS, Herning	50 %	2.509.374	132.743	
M.A.S.H Ejendomme 1 ApS, Herning	50 %	2.616.580	1.321.970	
		6.763.150	1.856.016	

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober 2022	435.511	419.539	310.193	310.193
Tilgang i årets løb	28.556	15.972	0	0
Kostpris 30. september 2023	464.067	435.511	310.193	310.193
Nedskrivninger 1. oktober 2022	-310.193	-310.193	-310.193	-310.193
Nedskrivninger 30. september 2023	-310.193	-310.193	-310.193	-310.193
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	153.874	125.318	0	0
12. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober 2022	2.166.604	2.831.768	2.166.604	2.831.768
Overført til omsætningsaktiver	-151.893	-665.164	-151.893	-665.164
Kostpris 30. september 2023	2.014.711	2.166.604	2.014.711	2.166.604
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	2.014.711	2.166.604	2.014.711	2.166.604
Der specificeres således:				
Udlån, gældsbevis	2.014.711	2.166.604	2.014.711	2.166.604
	2.014.711	2.166.604	2.014.711	2.166.604

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
13. Deposita				
Kostpris 1. oktober 2022	373.073	371.376	0	0
Tilgang i årets løb	13.842	1.697	0	0
Kostpris 30. september 2023	386.915	373.073	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	386.915	373.073	0	0
14. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	9.589.459	4.905.860	0	0
Aconto faktureringer	-5.604.925	-3.335.000	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	3.984.534	1.570.860	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	3.984.534	1.570.860	0	0
	3.984.534	1.570.860	0	0
15. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2022	0	0	2.717	2.717
Udskudt skat af årets resultat	0	0	6.600	0
	0	0	9.317	2.717
16. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	504.152	773.853	0	0
	504.152	773.853	0	0

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
17. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. oktober 2022	5.288.348	4.140.767
Andel af årets resultat	978.349	1.747.581
Udloddet udbytte	-1.550.000	-600.000
	4.716.697	5.288.348
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2022	3.656.069	3.821.921
Udskudt skat af årets resultat	451.380	-165.852
Udskudt skat vedrørende virksomhedsoverdragelse	6.649.223	0
	10.756.672	3.656.069
19. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	29.904.318	2.028.506
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.555.463	-323.106
	27.348.855	1.705.400
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	16.259.021	353.633

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
20. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	12.000.000	0	12.000.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.000.000	0	-3.000.000	0
	9.000.000	0	9.000.000	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
21. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	27.903.338	24.937.663	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.364.444	-4.287.612	0	0
	23.538.894	20.650.051	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.180.089	2.187.828	0	0
22. Deposita				
Deposita i alt	478.111	0	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Deposita i alt	478.111	0	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
23. Anden gæld				
Anden gæld i alt	822.678	801.594	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
	822.678	801.594	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	739.690	723.721	0	0

24. Oplysninger om dagsværdi Koncern og modervirksomhed

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. september 2023	1.314.053
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	116.682

25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Moderselskabet har pantsat anparterne i den tilknyttede virksomhed, Ejendomsselskabet Hedebanken ApS, til sikkerhed for bankgæld. Bankgælden udgør 30. september 2023 i alt 14.951 t.kr.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 29.904 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 75.377 t.kr.

Der er tinglyst ejerpantebrev på i alt 2.000 t.kr. til sikkerhed for bangæld, 424 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september udgør 23.588 t.kr.

Noter

25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.610 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 11.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	14.660
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.543
Driftsmidler og inventar (ej leaset)	7.361

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 31.612 t.kr., jævnfør note 6 og 7, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2023 udgør 27.903 t.kr.

26. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Moderselskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld, Højfeldt Ejendomme ApS og Ejendomsselskabet Hedebanken ApS. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør 30. september 2023 i alt 424 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for en kapitalinteressens bankgæld, M.A.S.H Ejendomme 1 ApS. Kapitalinteressens bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 2.250 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders realkreditgæld, Ejendomsselskabet Hedebanken ApS og Højfeldt Ejendomme ApS. Realkreditgælden udgør 30. september 2023 i alt 29.938 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for kapitalinteressens realkreditgæld, M.A.S.H Ejendomme 2 ApS. Realkreditgælden udgør 30. september 11.273 t.kr.

Koncern:

Koncernens pengeinstitut har udstedt arbejdsgaranti for 1.621 t.kr. vedrørende udført arbejde.

Der er indgået huslejeaftaler, med en samlet huslejeforpligtelse i opsigelsesperioden på 4.835 t.kr. Den årlige lejeforpligtelse andrager 1.125 t.kr. Koncernens lejemål kan opsiges med almindelig opsigelsesvarsel 1-6 måneder udover to lejemål som kan opsiges i 2029 og 2030.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

26. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 3.235 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

27. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Asbjørn Højfeldt

Hovedaktionær

Nybovej 19

Nybo

7400 Herning

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

	Koncern	
	2022/23	2021/22
28. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.619.713	9.012.404
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-556.871	16.279
Indtægter af kapitalinteresser	-826.782	-395.018
Andre finansielle indtægter	-814.097	-140.402
Øvrige finansielle omkostninger	2.221.708	1.107.188
Småanskaffelser under afskrivning	-100.425	-98.457
Skat af årets resultat	2.089.236	3.513.053
	11.632.482	13.015.047
29. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-197.810	-1.910.301
Ændring i tilgodehavender	-3.536.542	-3.943.276
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.459.681	-236.141
	-7.194.033	-6.089.718

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Asbjørn Højfeldt

Navnet returneret af dansk MitID var:
Asbjørn Højfeldt
Direktør
ID: e78a60c7-9b6d-4007-8251-ba53331e2454
Tidspunkt for underskrift: 28-03-2024 kl.: 15:53:41
Underskrevet med MitID



Peter Vinderslev

Navnet returneret af dansk MitID var:
Peter Vinderslev
Revisor
ID: 469127b9-61c3-4c3e-b511-6c48f46fea18
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 28-03-2024 kl.: 16:43:19
Underskrevet med MitID



Asbjørn Højfeldt

Navnet returneret af dansk MitID var:
Asbjørn Højfeldt
Dirigent
ID: e78a60c7-9b6d-4007-8251-ba53331e2454
Tidspunkt for underskrift: 28-03-2024 kl.: 17:04:17
Underskrevet med MitID



This document has esignatur-Agreement-ID: a0bcc0f8xuy251670107

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.