
Palle Johansen Holding ApS

Gammel Torø Huse Vej 30-32, 5610 Assens

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 25 49 49 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2023

Palle Johansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Palle Johansen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 31. maj 2023

Direktion

Palle Viggo Johansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Palle Johansen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Palle Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Odense, den 31. maj 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Kristian Rath
statsautoriseret revisor
mne42817

Selskabsoplysninger

Selskabet

Palle Johansen Holding ApS
Gammel Torø Huse Vej 30-32
5610 Assens

CVR-nr.: 25 49 49 89
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Assens

Direktion

Palle Viggo Johansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Resultat af ordinær primær drift	1.853	5.536	4.669	7.265
Resultat før finansielle poster	3.342	7.491	6.040	8.124
Resultat af finansielle poster	3.237	526	-1.264	-282
Årets resultat	5.644	6.510	3.572	6.140
Balance				
Balancesum	95.149	81.968	91.407	75.656
Egenkapital	48.489	44.815	39.785	37.693
Pengestrømme				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	-1.848	15.909	-5.926	7.189
- investeringsaktivitet	-3.014	-9.104	-7.629	-5.261
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.040	-10.378	-7.629	-7.676
- finansieringsaktivitet	4.412	-6.297	9.615	2.902
Årets forskydning i likvider	-450	508	-3.940	4.830
Antal medarbejdere	38	46	46	53
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	3,5%	9,1%	6,6%	10,7%
Soliditetsgrad	51,0%	54,7%	43,5%	49,8%
Forrentning af egenkapital	12,1%	15,4%	9,2%	14,9%

Jf. Årsregnskabslovens § 128, stk. 4, er koncernens sammenligningstal for 2018 ikke medtaget.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter entreprenørvirksomhed og handel, samt udlejning af ejendomme.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 5.644.313, heraf værdireguleringer på DKK -627.686, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 48.489.402.

Ledelsen betragter resultat som tilfredsstillende, og efter forventningerne.

Ledelsen vurderer, at koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens forventning, at koncernen vil realisere en omsætning og resultat på niveau med 2022.

Usikkerhed ved indregning og måling

Investeringsejendomme optages til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort på grundlag af diskonteringsmodeller. Der henvises til note 4 for en følsomhedsanalyse af usikkerhederne ved opgørelsen af dagsværdien.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste før værdireguleringer		25.132.663	31.921.998	-41.989	-269.859
Værdireguleringer af investeringsaktiver		-627.686	314.761	0	0
Bruttofortjeneste efter værdireguleringer		24.504.977	32.236.759	-41.989	-269.859
Personaleomkostninger	2	-18.805.225	-22.634.899	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.275.781	-1.969.921	0	0
Andre driftsomkostninger		-81.663	-141.116	0	0
Resultat før finansielle poster	3	3.342.308	7.490.823	-41.989	-269.859
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.241.582	3.147.010
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.381.652	1.100.736	2.381.652	1.100.736
Finansielle indtægter		1.587.856	86.210	0	0
Finansielle omkostninger		-732.746	-661.112	-4.546	-4.041
Resultat før skat		6.579.070	8.016.657	4.576.699	3.973.846
Skat af årets resultat	4	-934.757	-1.506.820	10.238	59.886
Årets resultat		5.644.313	6.509.837	4.586.937	4.033.732

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Grunde og bygninger	5	8.211.855	8.484.342	0	0
Investeringsejendomme	6	27.415.000	30.468.956	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	6.780.126	7.128.922	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	1.844.355	1.713.744	1.638.685	1.442.051
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5	3.652.469	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		47.903.805	47.795.964	1.638.685	1.442.051
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	17.078.837	16.327.255
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	12.875.076	10.493.423	12.875.075	10.493.423
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	800.000	800.000	800.000	800.000
Finansielle anlægsaktiver		13.675.076	11.293.423	30.753.912	27.620.678
Anlægsaktiver		61.578.881	59.089.387	32.392.597	29.062.729
Råvarer og hjælpematerialer		70.000	70.000	0	0
Varebeholdninger		70.000	70.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.338.637	14.893.786	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	5.686.460	4.826.047	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.971.996	9.091.600
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		209.899	205.000	0	0
Andre tilgodehavender		1.038.788	1.355.018	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	142.331	0
Periodeafgrænsningsposter	11	240.290	92.296	37.500	37.500
Tilgodehavender		32.514.074	21.372.147	8.151.827	9.129.100
Likvide beholdninger		986.360	1.436.134	648.708	166.684

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Omsætningsaktiver		33.570.434	22.878.281	8.800.535	9.295.784
Aktiver		95.149.315	81.967.668	41.193.132	38.358.513

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	25.351.690	22.258.456
Overført resultat		37.297.056	33.210.119	11.945.366	10.951.663
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000	500.000	500.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		37.922.056	33.835.119	37.922.056	33.835.119
Minoritetsinteresser		10.567.346	10.979.971	0	0
Egenkapital		48.489.402	44.815.090	37.922.056	33.835.119
Hensættelse til udskudt skat	13	2.738.286	2.847.541	0	0
Hensatte forpligtelser		2.738.286	2.847.541	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		14.992.693	17.331.970	0	0
Kreditinstitutter		557.188	1.200.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	15.549.881	18.531.970	0	0

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	14	719.377	908.290	0	0
Kreditinstitutter	14	12.742.480	3.189.184	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.813.299	4.218.384	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	10	3.421.644	2.099.770	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.384.078	1.374.981
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.000.310	310	1.000.310	310
Selskabsskat		774.032	1.812.094	774.032	1.812.094
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	56.986	15.532
Anden gæld		900.604	3.545.035	55.670	1.320.477
Kortfristede gældsforpligtelser		28.371.746	15.773.067	3.271.076	4.523.394
Gældsforpligtelser		43.921.627	34.305.037	3.271.076	4.523.394
Passiver		95.149.315	81.967.668	41.193.132	38.358.513
Begivenheder efter balancedagen	1				
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for net-	Overført	Foreslået udbyt-	Egenkapital	Minoritets-	I alt
	kapital	toopskrivning	resultat	te for regn-	ekskl. minori-	interesser	
	DKK	efter den indre	DKK	skabsåret	tetsinteresser	DKK	DKK
		værdis metode	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	33.210.118	500.000	33.835.118	10.979.971	44.815.089
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	-1.470.000	-1.970.000
Årets resultat	0	0	4.086.938	500.000	4.586.938	1.057.375	5.644.313
Egenkapital 31. december	125.000	0	37.297.056	500.000	37.922.056	10.567.346	48.489.402

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	22.258.456	10.951.663	500.000	33.835.119	0	33.835.119
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000	0	-500.000
Årets resultat	0	3.093.234	993.703	500.000	4.586.937	0	4.586.937
Egenkapital 31. december	125.000	25.351.690	11.945.366	500.000	37.922.056	0	37.922.056

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat		5.644.313	6.509.837
Reguleringer	15	604.483	2.099.490
Ændring i driftskapital	16	-6.869.574	8.264.990
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-620.778	16.874.317
Renteindbetalinger og lignende		1.587.856	86.210
Renteudbetalinger og lignende		-732.747	-661.110
Pengestrømme fra ordinær drift		234.331	16.299.417
Betalt selskabsskat		-2.082.074	-390.403
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.847.743	15.909.014
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.039.887	-10.377.921
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-400.000
Salg af materielle anlægsaktiver		25.559	1.674.145
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.014.328	-9.103.776
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.528.188	-786.344
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-8.592.239
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	-226.169
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	4.788.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		8.910.485	0
Betalt udbytte		-1.970.000	-1.480.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.412.297	-6.296.752
Ændring i likvider		-449.774	508.486
Likvider 1. januar		1.436.134	927.648
Likvider 31. december		986.360	1.436.134
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		986.360	1.436.134
Likvider 31. december		986.360	1.436.134

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

	Koncern		Morderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	15.698.772	19.172.531	0	0
Pensioner	2.004.891	2.367.353	0	0
Andre omkostninger til social sikring	356.981	432.887	0	0
Andre personaleomkostninger	744.581	662.128	0	0
	18.805.225	22.634.899	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	46	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Særlige poster

Kursgevinst ved omlægning af realkreditlån som i resultatopgørelsen er indregnet i finansielle poster

1.449.600	0	0	0
1.449.600	0	0	0

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.044.012	2.164.095	-10.238	-59.886
Årets udskudte skat	-109.255	-657.275	0	0
	934.757	1.506.820	-10.238	-59.886

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	10.028.435	16.903.617	1.772.167	0	28.704.219
Tilgang i årets løb	0	1.601.496	212.192	852.469	2.666.157
Afgang i årets løb	0	-234.339	-15.558	0	-249.897
Overførsler i årets løb	0	0	0	2.800.000	2.800.000
Kostpris 31. december	10.028.435	18.270.774	1.968.801	3.652.469	33.920.479
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.544.093	9.774.695	58.422	0	11.377.210
Årets afskrivninger	272.487	1.937.271	66.024	0	2.275.782
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-221.318	0	0	-221.318
Ned- og afskrivninger 31. december	1.816.580	11.490.648	124.446	0	13.431.674
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.211.855	6.780.126	1.844.355	3.652.469	20.488.805

6 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern Investerings- ejendomme DKK
Kostpris 1. januar	29.399.217
Tilgang i årets løb	373.730
Overførsler i årets løb	-3.101.787
Kostpris 31. december	26.671.160
Værdireguleringer 1. januar	1.069.739
Årets værdireguleringer	-627.686
Overførsler i årets løb	301.787
Værdireguleringer 31. december	743.840
Regnskabsmæssig værdi 31. december	27.415.000

Noter til årsregnskabet

6 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelsen af afkastbaseret model baseret på ledelsens forventninger til fremtidige pengestrømme, afkastkrav m.v. Årets dagsværdiregulering er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	27.415.000	30.468.956
Værdiregulering, resultatopgørelse	-627.686	314.762
Vedligeholdelsesomkostninger i % af lejeindtægter	5,17%	5,39%
Administrationsomkostninger i % af lejeindtægter	14,11%	13,07%
Afkastkrav	6,75%	6,30%

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Ved opgørelse af afkastet for ejendommen tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav	-0,50 %	Basis	0,50 %
	DKK	DKK	DKK
Afkastprocent	6,25	6,75	7,25
Dagsværdi	29.681.984	27.415.000	25.587.917
Ændring i dagsværdi	2.266.984	0	-1.827.083

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.659.991	3.659.991
Tilgang i årets løb	40.000	0
Kostpris 31. december	<u>3.699.991</u>	<u>3.659.991</u>
Værdireguleringer 1. januar	12.667.264	10.540.254
Årets resultat	2.241.582	3.147.010
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.530.000</u>	<u>-1.020.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>13.378.846</u>	<u>12.667.264</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>17.078.837</u>	<u>16.327.255</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Palle Johansen A/S	Assens	500.000	51%
Ejendomsselskabet Assens 2005 ApS	Assens	126.000	100%
Næsvej 23 ApS	Assens	100.000	100%

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	<u>902.232</u>	<u>902.231</u>	<u>902.231</u>	<u>902.231</u>
Kostpris 31. december	<u>902.232</u>	<u>902.231</u>	<u>902.231</u>	<u>902.231</u>
Værdireguleringer 1. januar	9.591.192	8.490.456	9.591.192	8.490.456
Årets resultat	<u>2.381.652</u>	<u>1.100.736</u>	<u>2.381.652</u>	<u>1.100.736</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>11.972.844</u>	<u>9.591.192</u>	<u>11.972.844</u>	<u>9.591.192</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.875.076</u>	<u>10.493.423</u>	<u>12.875.075</u>	<u>10.493.423</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Vista Ejendomme A/S	Assens	600.000	33%
PLUM EJENDOMSAKTIESELSKAB	Assens	1000.000	50%

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	800.000	800.000
Kostpris 31. december	800.000	800.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	800.000	800.000

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	50.330.240	44.372.026	0	0
Modtagne acontobetalinge	-48.065.424	-41.645.749	0	0
	2.264.816	2.726.277	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	5.686.460	4.826.047	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.421.644	-2.099.770	0	0
	2.264.816	2.726.277	0	0

Noter til årsregnskabet

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
12 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.093.234	3.227.746
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.057.375	2.476.105	0	0
Overført resultat	4.086.938	3.533.732	993.703	305.986
	5.644.313	6.509.837	4.586.937	4.033.732

13 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.847.541	3.504.816	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-109.255	-657.275	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	2.738.286	2.847.541	0	0

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	12.168.440	13.652.552	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.824.253	3.679.418	0	0
Langfristet del	14.992.693	17.331.970	0	0
Inden for 1 år	719.377	908.290	0	0
	15.712.070	18.240.260	0	0

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	557.188	1.200.000	0	0
Langfristet del	557.188	1.200.000	0	0
Inden for 1 år	600.000	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	12.142.480	3.189.184	0	0
Kortfristet del	12.742.480	3.189.184	0	0
	13.299.668	4.389.184	0	0

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.587.856	-86.210
Finansielle omkostninger	732.746	661.112
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.906.488	1.118.504
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.381.652	-1.100.736
Skat af årets resultat	934.757	1.506.820
	604.483	2.099.490

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-11.141.928	19.033.839
Ændring i leverandører m.v.	4.272.354	-10.768.849
	-6.869.574	8.264.990

Noter til årsregnskabet

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	8.211.855	8.484.342	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Virksomhedspant TDKK 7.000, der giver pant i goodwill, simple fordringer, varelager, driftsmateriel og inventar, med en regnskabsmæssig værdi på	32.188.763	23.806.452	0	0
Pant i kapitalandele i associerede virksomheder	12.875.075	10.493.423	12.875.075	10.493.423
Pant i kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	17.078.837	16.327.255
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	318.123	517.865	0	0
Mellem 1 og 5 år	815.586	589.172	0	0
	1.133.709	1.107.037	0	0

Noter til årsregnskabet

17	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 774. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Morderselskabet har til fordel for pengeinstitut i associerede virksomheder og dattervirksomheder afgivet selvskyldnerkautioner.

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Palle Viggo Johansen

Kapitalbesiddelse

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palle Johansen Holding ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Palle Johansen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

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 vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for til-

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, som vedrørerregnskabsåret, når nettoomsætningen kan måles pålideligt og når det er sandsynligt at de økonomiskefordele vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag for rabat.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammen drag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Investeringsejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Afkastbaseret model

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 31. december 2022 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$