



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

RØN INVEST A/S
ROLSTRUPBAKKEN 8, 7900 NYKØBING M
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juli 2023

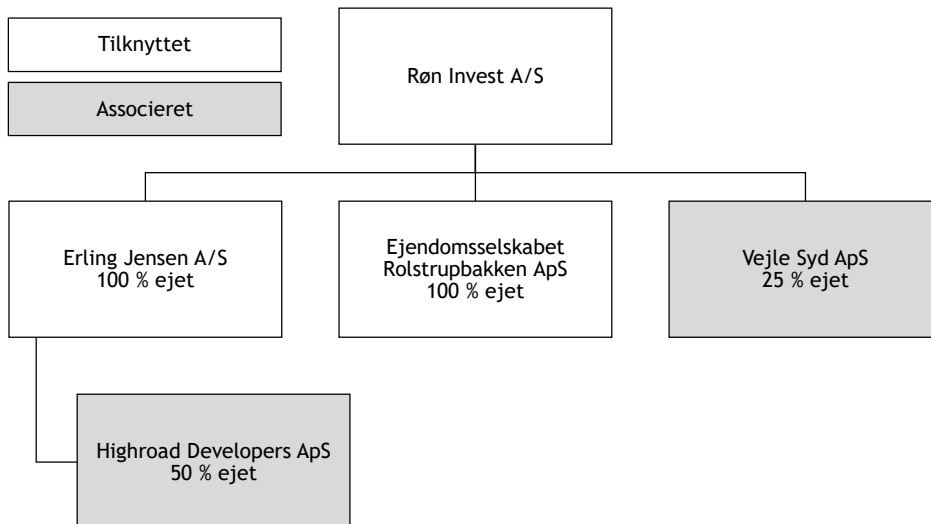
Johnny Røn

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-8
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	9
Ledelsesberetning.....	10-11
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-26
Anvendt regnskabspraksis.....	27-31

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Røn Invest A/S Rolstrupbakken 8 7900 Nykøbing M
	CVR-nr.: 26 08 45 55 Stiftet: 8. juni 2001 Kommune: Morsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Johnny Røn Joen Thorsteinsson Røn Christian Thorsteinsson Røn
Direktion	Johnny Røn
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors

KONCERNOVERSIGT

Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

Highroad Developers ApS
Vejle Syd ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Røn Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 7. juli 2023

Direktion:

Johnny Røn

Bestyrelse:

Johnny Røn

Joen Thorsteinsson Røn

Christian Thorsteinsson Røn

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Røn Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Røn Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 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.

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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1 "Usikkerhed vedrørende going concern" i regnskabet, hvoraf der fremgår, at koncernen har haft et underskud på -25,7 mio. kr. efter skat for regnskabsåret 2022, og at koncernens egenkapital 31. december 2022 er negativ med -15,2 mio. kr. Som anført i note 1 indikerer disse begivenheder sammen med andre forhold, som er beskrevet i note 1, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om koncernens og moderselskabets evne til at fortsætte driften. Dette forhold har ikke medført modifikation til 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.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

Nykøbing Mors, den 7. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	-29.702	5.568	12.488	-5.357	8.198
Finansielle poster, netto.....	-3.171	-1.000	-1.374	-1.022	-1.525
Årets resultat før skat.....	-32.880	4.565	11.114	-6.379	6.643
Årets resultat.....	-25.686	3.498	8.644	-5.004	5.145
Balance					
Balancesum.....	90.209	90.104	93.132	59.757	62.963
Egenkapital.....	-15.163	14.018	15.130	7.036	16.200
Efterstillet fremmedkapital.....	8.239	0	0	0	0
Ansvarlig kapital (egenkapital og efterstillet fremmedkapital i alt).....	-6.924	14.018	15.130	7.036	16.200
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-4.412	-1.667	-2.273	-2.697	-2.989
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	-16,8	15,6	16,2	11,8	25,7

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

Soliditetsgrad:

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået i byggeri udført i total-, hoved- og fagentreprise.

Moderselskabet er primært holdingselskab, der investerer i virksomheder indenfor bygge og anlæg, projektudvikling og udleje af ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2022 realiseret et underskud på -25,7 mio. kr. efter skat, hvilket efterlader selskabet med en negativ egenkapital på -15,2 mio. kr.

Hertil kan dog oplyses, at den ansvarlige kapital i virksomheden er ca. 8,3 mio. kr. bedre end anført overfor og dermed reelt alene negativ med -6,9 mio. kr., idet der er indgået aftale med en væsentlig kreditor, der betyder, at kreditors mellemværende henstår som efterstillet kapital frem til 1. april 2024.

Driften i 2022 har været belastet af, at koncernen - i lighed med store dele af branchen - har været ramt af de kraftigt stigende materialepriser, som koncernen stort set var nødsaget til selv at dække ind, da det alene i begrænset omfang var muligt at videresende disse til kunderne.

Dertil kommer en række uheldige omstændigheder, herunder problematiske entrepriseforløb samt ugunstigt udfald af en voldgiftssag, der har medført et tab på 8,7 mio. kr.

Koncernen har på baggrund af det realiserede resultat foretaget en række tiltag, herunder justering af strategi for koncernens fremadrettede aktiviteter. Det er ledelsens forventning, at øget fokusering på entrepriser inden for et mere snævert aktivitetsområde vil medføre forbedret fremadrettet rentabilitet.

Første halvdel af 2023, hvor materialeprisernes himmelflugt er stoppet, har forløbet godt med en god indtjening til følge.

Den aktuelle ordrebeholdning består af byggerier med relativ kort byggetid, og hvor tilbuddene er baseret på det aktuelle niveau for materialepriser. Budgettet for 2. halvår, der hovedsageligt er baseret på aktuell ordrebeholdning, viser en god normaliseret indtjening.

Likviditetsforhold og usikkerhed vedrørende going concern

Det realiserede negative resultat i regnskabsåret 2022 har medført en væsentlig svækkelse af koncernens kapitalberedskab.

Ledelsen har arbejdet målrettet på at finde en holdbar overlevelsplan for koncernen.

Tilsagn fra garantiforsikringsselskab, pengeinstitut og indskyder af ansvarligt lån kombineret med aftalt henstand fra en væsentlig kreditor, er således grundlaget for likviditetsfremskrivningen frem til 31. december 2023.

Likviditetsfremskrivningen for perioden er i øvrigt baseret på en række forudsætninger.

Usikkerhederne, der knytter sig hertil, er beskrevet i note 1, hvor det tillige anføres, at koncernens sårbare økonomiske situation medfører, at konsekvenserne ved budgetafvigelse kan være kritiske for mulighederne for at fortsætte driften.

På trods af usikkerhederne er ledelsen dog af den overbevisning, at det er sandsynligt, at koncernen vil være i stand til at finansiere sine budgetterede forretningsaktiviteter planmæssigt frem til udgangen af regnskabsåret 2023. På denne baggrund har ledelsen udarbejdet årsrapporten for 2022 som going concern.

Supplerende kan, oplyses, at der med en væsentlig kreditor er indgået aftale om, at det konkrete mellemværende henstår som efterstillet kapital frem til 1. april 2024, hvor restforpligtelsen på 7,9 mio. kr. incl. påløbne renter forfalder til betaling.

LEDELSESBERETNING

Likviditetsforhold og usikkerhed vedrørende going concern (fortsat)

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at indgå en hensigtsmæssig aftale, men erkender, at et ugunstigt forhandlingsudfald kan påvirke mulighederne for at fortsætte driften på længere sigt.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er markant lavere end forventet og anses for særdeles utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Koncernen har været part i en voldgiftssag, hvor der den 28. juni 2023 er afsagt kendelse. Den økonomiske effekt, der har været betydelig, er indregnet i årsregnskabet for 2022.

Bortset herfra er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at udvælge og prisfastsætte samt styre og udføre byggeprojekter (projektrisiko).

Koncernen styrer sine projektrisici i alle faser af de enkelte projekter, og koncernen har oparbejdet en stærk organisation til håndteringen heraf.

Koncernen leverer hovedsagligt byggerier til erhvervsvirksomheder og er dermed påvirket af konjunkturerne i erhvervslivet.

Koncernens aktivitet er kendetegnet ved få, store faktureringer til få, store kunder. Dette indebærer, dels koncentration af kreditrisikoen, dels tendens til betydelige likviditetsudsving (likviditetsrisiko).

Kreditrisici styres ved løbende kreditvurdering af større kunder og samarbejdspartnere. Risici minimeres i udstrakt grad ved hjælp af garantistillelser.

Likviditetsrisici styres gennem etablerede lån og kreditrammer, der er afstemt efter den planlagte drift og forventede investeringer.

For så vidt angår den aktuelle likviditetsrisiko henvises til afsnittet: "Likviditetsforhold og usikkerhed vedrørende going concern".

Miljøforhold

Koncernen har ikke egne produktionsmidler og anvender alene miljøgodkendte tilsætningsstoffer i arbejdsprocesser.

Koncernen er arbejdsmiljøcertificeret og har politikker for forsvarlig bortskaffelse af affald fra byggepladser.

Koncernen fokuserer i stigende grad på miljømæssig bæredygtighed i byggeprocessen.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2023 forventes et positivt resultat før skat i niveauet 6-11 mio. kr., forudsat markedsvilkårene er stabile.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
BRUTTOTAB.....	2, 3	-20.343	13.501	0	0
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-1.680	-1.321	0	0
Administrationsomkostninger.....		-7.679	-6.612	-76	-17
DRIFTSRESULTAT.....		-29.702	5.568	-76	-17
Indtægter af kapitalandele i datter virksomheder og asso- cierede virksomheder.....	4	-7	-3	-14.586	3.896
Finansielle indtægter.....	5	193	620	95	1
Finansielle omkostninger.....	6	-3.364	-1.620	-453	-494
RESULTAT FØR SKAT.....		-32.880	4.565	-15.020	3.386
Skat af årets resultat.....	7	7.194	-1.067	96	112
ÅRETS RESULTAT.....	8	-25.686	3.498	-14.924	3.498

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Software.....		392	227	0	0
Goodwill.....		400	500	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	9	792	727	0	0
Grunde og bygninger.....		2.845	2.957	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.228	2.178	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.472	2.649	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	10	9.545	7.784	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	222	18.696
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	7	0	7
Andre værdipapirer.....		116	116	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		14.219	14.125	14.219	14.125
Lejededesitum.....		263	157	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	11	14.598	14.405	14.441	32.828
ANLÆGSAKTIVER.....		24.935	22.916	14.441	32.828
Råvarer og hjælpematerialer.....		737	658	0	0
Projektejendomme til videresalg..		14.303	0	0	0
Varebeholdninger.....		15.040	658	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		13.983	38.764	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	12	6.905	16.317	0	0
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere.....	13	269	0	0	0
Udskudt skatteaktiv.....	14	2.253	0	169	92
Andre tilgodehavender.....		1.270	435	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		282	626	300	755
Periodeafgrænsningsposter.....		0	447	0	0
Tilgodehavender.....	15	24.962	56.589	469	847
Likvider.....	16	25.272	9.941	634	7
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		65.274	67.188	1.103	854
AKTIVER.....		90.209	90.104	15.544	33.682

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Aktiekapital.....	17	1.200	1.200	1.200	1.200
Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode.....		0	0	0	5.395
Overført overskud.....		-16.363	9.323	-5.601	3.928
Forslået udbytte for regnskabsåret		0	3.495	0	3.495
EGENKAPITAL.....		-15.163	14.018	-4.401	14.018
Hensættelse til udskudt skat.....		0	4.941	0	0
Andre hensættelser.....	18	3.600	1.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.600	5.941	0	0
Prioritetsgæld.....		2.872	3.013	0	0
Leasinggæld.....		4.279	3.032	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	7.823	19.528
Anden gæld (efterstillet kapital)...		8.239	0	0	0
Gældsbreve.....		12.066	0	12.066	0
Langfristede gældsforpligtelser...	19	27.456	6.045	19.889	19.528
Gældsbreve.....		9.058	0	0	0
Leasinggæld.....		1.351	1.287	0	0
Prioritetsgæld.....		153	188	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		10.902	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	12	2.360	7.237	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		24.555	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		22.924	50.905	20	20
Selskabsskat.....		0	0	0	80
Anden gæld.....		3.013	4.483	36	36
Kortfristede gældsforpligtelser...		74.316	64.100	56	136
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		101.772	70.145	19.945	19.664
PASSIVER.....		90.209	90.104	15.544	33.682
Eventualposter mv.	20				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21				
Nærtstående parter	22				
Usikkerhed vedrørende going concern	1				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	1.200	0	9.323	3.495	14.018
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.		-7	-25.679		-25.686
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.495	-3.495
Overførsler					
Tilladt udligning.....		7	-7		0
Egenkapital 31. december 2022.....	1.200	0	-16.363	0	-15.163
Moderselskabet					
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	1.200	5.395	3.928	3.495	14.018
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.		-14.586	-338		-14.924
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.495	-3.495
Overførsler					
Tilladt udligning.....		9.191	-9.191		0
Egenkapital 31. december 2022.....	1.200	0	-5.601	0	-4.401

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022	2021
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	-25.686	3.498
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.552	2.448
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-476	-140
Tilbageførsel af tab på voldgiftssag.....	8.700	0
Resultat af associeretvirksomheder.....	7	3
Resultat af kapitalinteresser.....	0	3
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	124	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	-7.194	1.067
Betalt selskabsskat.....	344	-48
Ændring i varebeholdninger og projektejendomme.....	-14.382	-60
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	33.536	-20.756
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	2.600	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-10.234	-2.384
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-10.109	-16.369
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-319	-302
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.412	-1.667
Salg af materielle anlægsaktiver.....	828	298
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-200	-14.218
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.103	-15.889
Provenu ved langfristet låneoptagelse incl. leasinggæld.....	25.013	1.103
Afdrag på lån og leasinggæld.....	-2.878	-1.707
Ændring i driftskredit.....	10.902	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.495	-4.610
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	29.542	-5.214
ÆNDRING I LIKVIDER.....	15.330	-37.472
Likvider 1. januar.....	9.941	47.413
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	25.271	9.941
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	25.271	9.941
LIKVIDER.....	25.271	9.941

NOTER

Note

Usikkerhed vedrørende going concern

1

Koncernen har i 2022 realiseret et underskud på -25,7 mio. kr. efter skat, hvilket efterlader koncernen med et væsentligt svækket kapitalberedskab.

På baggrund af økonomirapportering for koncernens væsentligste datterselskab for perioden 1. januar - 31. maj 2023 samt budget for perioden frem til 31. december 2023 er der forventninger om positiv indtjening i regnskabsåret 2023.

Tilsagn fra garantiforsikringsselskab, pengeinstitut og indskyder af ansvarligt lån kombineret med aftalt henstand fra en væsentlig kreditor, er grundlaget for udarbejdet likviditetsbudget, der viser, at koncernens likviditetsbehov frem til 31. december 2023 kan dækkes af tilsagte kreditfaciliteter

Likviditetsbudgettet for perioden er i øvrigt baseret på en række forudsætninger, herunder

- Færdiggørelse af indgående entreprisekontrakter sker til forventede dækningsgrader,
- Indgåelse af nye entreprisekontrakter og sikkerhedsstillelser i denne, forbindelsen ligger indenfor de forudsatte niveauer,
- Kredittider for kunder og leverandører kan i al væsentlighed fastholdes på gældende vilkår
- Henstand med momsbetalinger mv. opnås i henhold til gældende praksis på området

Budgetter kendetegnes generelt ved, at de faktiske resultater afviger fra de budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet.

Ledelsen anerkender, at koncernens sårbare økonomiske situation medfører, at usikkerheder knyttet til visse budgetforudsætninger, er forøgede, og konsekvenserne ved budgetafvigelser kan være kritiske for mulighederne for at fortsætte driften.

På trods af usikkerhederne er ledelsen dog af den overbevisning, at det er sandsynligt, at koncernen vil være i stand til at finansiere sine budgetterede forretningsaktiviteter planmæssigt frem til udgangen af regnskabsåret 2023. På denne baggrund har ledelsen udarbejdet årsrapporten for 2022 som going concern.

Supplerende kan oplyses, at der med en væsentlig kreditor er indgået aftale om, at det konkrete mellemværende henstår som efterstillet kapital frem til 1. april 2024, hvor restforpligtelsen på 7,9 mio. kr. incl. påløbne renter forfalder til betaling, men at der i løbet af 2023 skal være drøftelser om de nærmere langsigtede vilkår for afviklingen.

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at indgå en hensigtsmæssig aftale, men erkender, at et ugunstigt forhandlingsudfald kan påvirke mulighederne for at fortsætte driften på længere sigt.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Medarbejderforhold					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	61	63	1	1	
Løn og gager.....	32.635	37.319	0	0	
Pensioner.....	2.657	2.825	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	1.001	1.044	0	0	
	36.293	41.188	0	0	

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

Særlige poster					3
Regnskabsposten inkluderer indregnet omkostning på 8.700 tkr. fra tab på voldgiftssag.					

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder					4
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	-14.579	3.899	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-7	-3	-7	-3	
	-7	-3	-14.586	3.896	
Finansielle indtægter					5
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	78	0	0	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	115	620	95	1	
	193	620	95	1	
Finansielle omkostninger					6
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	78	0	387	494	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.286	1.620	66	0	
	3.364	1.620	453	494	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Skat af årets resultat					7
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0	-19	-49	
Regulering af udskudt skat.....	-7.194	1.067	-77	-63	
	-7.194	1.067	-96	-112	
Forslag til resultatdisponering					8
Forslået udbytte for regnskabsåret..	0	3.495	0	3.495	
Henlæggelser til reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode.....	-7	-3	-14.586	3.896	
Overført resultat.....	-25.679	6	-338	-3.893	
	-25.686	3.498	-14.924	3.498	
Immaterielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
			Software	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2022.....			302	1.000	
Tilgang.....			319	0	
Kostpris 31. december 2022.....			621	1.000	
Afskrivninger 1. januar 2022.....			75	500	
Årets afskrivninger			154	100	
Afskrivninger 31. december 2022.....			229	600	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....			392	400	
Materielle anlægsaktiver					10
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022.....	5.225	9.651	6.065		
Tilgang.....	0	1.147	3.265		
Afgang.....	0	-793	-1.113		
Kostpris 31. december 2022.....	5.225	10.005	8.217		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	2.268	7.473	3.417		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-743	-811		
Årets afskrivninger	112	1.047	1.139		
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	2.380	7.777	3.745		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	2.845	2.228	4.472		
Finansielle leasingaktiver.....		1.535	4.212		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

11

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2022.....	40	116
Kostpris 31. december 2022.....	40	116
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-33	0
Årets nedskrivninger	-7	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-40	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	0	116

	Koncernen	
	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejededesitum
Kostpris 1. januar 2022.....	14.125	157
Tilgang.....	94	121
Afgang.....	0	-15
Kostpris 31. december 2022.....	14.219	263
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	14.219	263

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2022.....	9.403	10	14.125
Tilgang.....	0	0	94
Kostpris 31. december 2022.....	9.403	10	14.219
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	9.293	-3	0
Udloddet resultat	-3.895	0	0
Årets værdireguleringer	-14.579	-7	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-9.181	-10	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	222	0	14.219

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Erling Jensen A/S, Morsø	100 %
Ejendomsselskabet Rolstrupbakken ApS, Morsø	100 %

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)					11
Kapitalandele i associerede virksomheder					
Navn og hjemsted				Ejerandel	
Highroad Developers ApS, Morsø.....				50 %	
Vejle Syd ApS, Morsø				25 %	
	Koncernen		Moderselskabet		
	2022	2021	2022	2021	
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					12
Salgsværdi af udført arbejde.....	123.316	453.643	0	0	
Acontofaktureringer.....	-118.771	-444.563	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	4.545	9.080	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	6.905	16.317	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-2.360	-7.237	0	0	
	4.545	9.080	0	0	
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere					13
Tilgodehavende hos ledelse og ejer udgør i alt 269 kr. Tilgodehavende hos selskabsdeltager er forrentet med 9,55 %. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet. Lånet er indfriet inden regnskabsaflæggelsen.					
Udskudt skatteaktiv					14
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter samt fremførbare skattemæssige underskud.					
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	4.941	3.875	-92	-29	
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen.....	-7.194	1.066	-77	-63	
Udskudt skatteaktiv 31. december.	-2.253	4.941	-169	-92	
Udskudt skatteaktiv forventes realiseret ved fremtidig drift i koncernen. Indregningen i balancen er derved baseret på forudsætning om fremadrettet, positiv indtjening inden for en kortere tidshorisont.					

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år					15
Udskudte skatteaktiver.....	1.300	0	0	0	
	1.300	0	0	0	

Likvider

Likvide beholdninger inkluderer deponerede beløb på i alt 24.459 tkr., der er knyttet til entreprise- og overdragelsessummer. Disse beløb er derved ikke til fri disposition.

	2022	2021	17
	tkr.	tkr.	
Aktiekapital			
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 840 stk. à nom. 1.000 kr.....	840	840	
B-aktier, 360 stk. a nom. 1.000 kr.....	360	360	
	1.200	1.200	

	Koncernen		Moderselskabet		18
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Andre hensættelser					
Forventet faldstidspunkt for hensatte forpligtelser:					
0-1 år.....	3.600	1.000	0	0	
	3.600	1.000	0	0	

Andre hensættelser omfatter reservationer til konkrete reklamationer, tvister, rets- og voldgiftssager samt garantiforpligtelser på afsluttede entrepriser, der er fastsat på baggrund af erfaringer.

Desuden omfatter hensættelsen reservationer til færdiggørelse af tabsgivende entrepriser.

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

19

	Koncernen			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Prioritetsgæld.....	3.025	153	2.334	3.201
Leasinggæld.....	5.630	1.351	0	4.319
Anden gæld (efterstillet kapital).....	9.839	1.600	0	0
Gældsbreve.....	12.066	0	0	0
	30.560	3.104	2.334	7.520
	Moderselskabet			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	7.823	0	0	19.528
Gældsbreve.....	12.066	0	0	0
	19.889	0	0	19.528

Anden langfristet gæld (9.839 tkr.) afvikles med 1.600 tkr. i 2023 og 300 tkr. i 1. kvartal 2024, mens restforpligtelsen (7.939 tkr.) incl. påløbne renter forfalder til betaling 1. april 2024 med mindre anden afviklingsaftale indgås.

Kreditor har tilkendegivet at ville træde tilbage til fordel for alle andre kreditorer med henblik på dækning for deres tilgodehavender i perioden indtil 31. marts 2024, såfremt afdragsforpligtelser overholdes. Regnskabsposten har derved karakter af efterstillet kapital.

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

20

Moderselskabet

Moderselskabet kautioner for dattervirksomheden Erling Jensen A/S' engagement med pengeinstitut.

Da regnskabet for 2022 for Erling Jensen A/S er aflagt under forudsætning om fortsat drift, er der ikke afsat beløb til dækning af ovennævnte kaution i regnskabet pr. 31. december 2022, da kautionen ikke forventes aktualiseret.

Kautionen betragtes således også i regnskabet for 2022 som en eventualforpligtelse.

Til belysning af tabsrisikoen kan oplyses, at regnskabet for 2022 for Erling Jensen A/S viser, at egenkapital 31. december 2022 er negativ med - 11 mio. kr. ligesom det fremgår, at der er usikkerhed vedr. going concern.

Eventualforpligtelser for koncernen**Vererende tvister og sager**

Koncernen er som en del af sin forretningskarakter naturligt part i forskellige tvister samt rets- og voldgiftssager, hvis udfald efter ledelsen vurdering ikke forventes at have væsentlig negativ betydning for koncernens finansielle stilling.

Vererende tvister samt rets- og voldgiftssager udgør maksimalt ca. 2 mio. kr. I det omfang ledelsen har vurderet, at disse tvister og sager vil medføre en økonomisk forpligtelse for koncernen, er den skønnede forpligtelse indregnet i balancen.

Leasing- og lejeaftaler

Koncernen har indgået lejekontrakter med opsigelsesvarsler på 6 måneder og årlige huslejer på 370 tkr.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlige ydelser på 257 tkr. og en samlet forpligtelse på 833 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21

Moderselskab:

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders engagement med pengeinstitut er der givet pant i anparter og aktier i datterselskaber. De pantsatte kapitalandele har en regnskabsmæssig værdi på 222 tkr.

Til sikkerhed for lang gæld på 12.066 tkr. er der afgivet meddelelse om transport af fordringer, indregnet i balancen under tilgodehavende hos associerede virksomheder på 14.219 tkr.

Koncern:

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 5.747 tkr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2022 opgjort til 5.631 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut og finansieringsselskab er udstedt løsøre pantebrev på nom. 4.000 tkr. med en sikkerhed i driftsmidler, disse driftsmidler har en bogført værdi pr. 31. december 2022 på 0 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut og finansieringsselskab er stillet virksomhedspant på nom. 10.000 tkr. Pantet omfatter tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, driftsmidler og goodwill mv. Disse aktiver har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 på 15.675 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der stillet ejer pantebrev på 22.450 tkr. med sikkerhed i projektejendomme, der har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 på 14.303 tkr.

Til sikkerhed for gældsbreve er der udstedt ejer pantebrev på 10.000 tkr. med sikkerhed i projektejendomme, der har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 på 14.303 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet transporter i 2 entreprisetrakter.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.025 tkr., er der givet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 2.846 tkr.

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut er stillet ejer pantebrev på 1.756 tkr. der giver pant i ovenstående ejendom.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

22

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Johnny Røn, Lyngbjergvej 14, 7900 Nykøbing Mors, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Oplysningerne om transaktioner med nærtstående parter er i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 98 c efter stk. 1 begrænset til at omfatte transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Virksomheden har ikke haft transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Røn Invest A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Røn Invest A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Røn Invest A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 400 tkr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes efter produktionskriteriet, hvilket betyder, at omsætning indregnes i takt med udførelsen.

Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på en given kontrakt samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til annoncer, reklame og rejseomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der måles til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden lejede depositum og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er ikke forventes tilbagebetalt inden for en kortere periode.

Disse tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Ejendomme, der er erhvervet med udvikling og videresalg for øje, er opført som projektejendomme. Projektejendomme måles til kostpris. Kostprisen omfatter de med projektet direkte forbundne omkostninger. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensættelser omfatter reservationer til konkrete reklamationer, tvister, rets- og voldgiftssager samt garantiforpligtelser på afsluttede entrepriser, der er fastsat på baggrund af erfaringer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.