



Michael Nørgaard Holding ApS

Ø Vedsted Mark 28
6760 Ribe
CVR-nr. 26758424

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.11.2023

Michael Nørgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	9
Koncernens balance pr. 30.09.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Michael Nørgaard Holding ApS
Ø Vedsted Mark 28
6760 Ribe

CVR-nr.: 26758424
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Direktion

Susanne Biel Nørgaard, direktør
Michael Nørgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for Michael Nørgaard Holding ApS.

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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 27.11.2023

Direktion

Susanne Biel Nørgaard
direktør

Michael Nørgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Michael Nørgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Michael Nørgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår overgået til revision. Sammenligningstallene i årsregnskabet er derfor ikke blevet revideret.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

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.

Vores ansvar er herudover 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.

Esbjerg, den 27.11.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.180	43.641	277	276	928
Driftsresultat	25.786	8.339	277	274	555
Resultat af finansielle poster	(530)	(1.181)	839	475	270
Årets resultat	19.443	5.489	3.006	9.580	5.679
Årets resultat ekskl. minoriteter	14.861	4.222	3.006	9.580	5.679
Balancesum	118.393	99.304	44.122	45.761	34.727
Investeringer i materielle aktiver	17.640	21.607	0	0	0
Egenkapital	67.289	49.564	39.923	41.417	32.837
Egenkapital ekskl. minoriteter	58.747	44.004	39.923	41.417	32.837
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	28,93	10,06	7,39	25,80	18,47
Soliditetsgrad (%)	49,62	44,31	90,48	90,51	94,56

Sammenligningstallene for år 2018/19 + 2019/20 + 2020/21 er alene angivet for modervirksomheden og beregnet efter de hidtil anvendte metoder, jf. lempelsesreglen i ÅRL § 101 og § 78, stk. 3, nr. 3.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele. Koncernens hovedaktivitet er at drive entreprenørvirksomhed med fokus på hovedområderne regn- og spildevand, vej og trafik, anlægsarbejde, belægning og jordhåndtering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det realiserede resultat for 2022/23 udgør før skat på 25.256 t.kr. mod 7.158 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultat før skat på 25.256 t.kr. er bedre end det forventede, hvilket skyldes ændringer i organisationen samt en højere aktivitet end forventet.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer, at koncernen i 2023/24 vil realisere et resultat før skat i niveauet 16-20 mio.kr.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		57.179.654	43.640.636
Personaleomkostninger	3	(25.909.193)	(30.189.743)
Af- og nedskrivninger		(5.484.383)	(5.111.872)
Driftsresultat		25.786.078	8.339.021
Andre finansielle indtægter	4	513.295	97.596
Andre finansielle omkostninger	5	(1.042.921)	(1.278.810)
Resultat før skat		25.256.452	7.157.807
Skat af årets resultat	6	(5.813.483)	(1.669.123)
Årets resultat	7	19.442.969	5.488.684

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	8	0	0
Grunde og bygninger		61.191.281	50.232.867
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.081.226	11.064.604
Indretning af lejede lokaler		207.121	250.420
Materielle aktiver	9	73.479.628	61.547.891
Andre tilgodehavender		356.280	323.850
Finansielle aktiver	10	356.280	323.850
Anlægsaktiver		73.835.908	61.871.741
Råvarer og hjælpematerialer		482.760	0
Varebeholdninger		482.760	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.322.360	13.842.076
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	7.272.161	11.259.751
Andre tilgodehavender		50.255	291.707
Periodeafgrænsningsposter	12	738.145	705.374
Tilgodehavender		19.382.921	26.098.908
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.998.407	3.613.211
Værdipapirer og kapitalandele		3.998.407	3.613.211
Likvide beholdninger		20.693.181	7.720.542
Omsætningsaktiver		44.557.269	37.432.661
Aktiver		118.393.177	99.304.402

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	13	126.000	126.000
Overført overskud eller underskud		53.421.060	43.877.707
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.200.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		58.747.060	44.003.707
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressent		8.541.669	5.559.853
Egenkapital		67.288.729	49.563.560
Udskudt skat	14	4.512.033	563.243
Andre hensatte forpligtelser	15	0	143.900
Hensatte forpligtelser		4.512.033	707.143
Gæld til realkreditinstitutter		18.293.638	19.449.009
Leasingforpligtelser		1.131.519	1.902.679
Anden gæld		0	535.567
Langfristede gældsforpligtelser	16	19.425.157	21.887.255
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	2.365.303	2.763.790
Bankgæld		4.686.487	7.199.882
Deposita		250.000	250.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	306.163	910.868
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.706.259	9.507.230
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		135.079	169.275
Skyldig skat		1.219.324	1.355.112
Anden gæld	17	6.498.643	4.990.287
Kortfristede gældsforpligtelser		27.167.258	27.146.444
Gældsforpligtelser		46.592.415	49.033.699
Passiver		118.393.177	99.304.402
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Dagsværdioplysninger	19		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		

Dattervirksomheder

23

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	126.000	43.898.868	0	0	44.024.868
Ændring i regnskabspraksis	0	(21.161)	0	0	(21.161)
Korrigeret egenkapital primo	126.000	43.877.707	0	0	44.003.707
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(117.800)	0	(117.800)
Årets resultat	0	9.543.353	117.800	5.200.000	14.861.153
Egenkapital ultimo	126.000	53.421.060	0	5.200.000	58.747.060

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.566.915	49.591.783
Ændring i regnskabspraksis	(7.062)	(28.223)
Korrigeret egenkapital primo	5.559.853	49.563.560
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(1.600.000)	(1.717.800)
Årets resultat	4.581.816	19.442.969
Egenkapital ultimo	8.541.669	67.288.729

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		25.786.078	8.339.021
Af- og nedskrivninger		5.484.383	5.111.872
Andre hensatte forpligtelser		(143.900)	(4.100.388)
Ændringer i arbejdskapital	18	9.301.711	147.049
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver		(1.814.672)	(725.858)
Pengestrømme vedrørende primær drift		38.613.600	8.771.696
Modtagne finansielle indtægter		513.295	97.596
Betalte finansielle omkostninger		(1.042.921)	(1.278.810)
Refunderet/(betalt) skat		(2.000.481)	(1.756.931)
Pengestrømme vedrørende drift		36.083.493	5.833.551
Køb mv. af materielle aktiver		(17.640.441)	(23.421.685)
Salg af materielle aktiver		2.038.993	730.050
Køb af finansielle aktiver		(32.430)	(7.450)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.633.878)	(22.699.085)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		20.449.615	(16.865.534)
Optagelse af lån		0	16.615.000
Afdrag på lån mv.		(1.690.707)	(1.381.705)
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.169.878)	(1.669.053)
Udbetalt udbytte		(117.800)	(114.400)
Udbytte minoritetsinteresser		(1.600.000)	(750.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.578.385)	12.699.842
Ændring i likvider		15.871.230	(4.165.692)
Likvider primo		4.133.871	8.299.563
Likvider ultimo		20.005.101	4.133.871

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	20.693.181	7.720.542
Værdipapirer	3.998.407	3.613.211
Kortfristet gæld til banker	(4.686.487)	(7.199.882)
Likvider ultimo	20.005.101	4.133.871

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er baseret på en professionel vurdering af stadiet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hvert enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30. september 2023.

3 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	22.213.304	25.567.319
Pensioner	3.228.153	4.130.139
Andre omkostninger til social sikring	467.736	492.285
	25.909.193	30.189.743

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	47
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Direktion	2.901.999	3.851.337
	2.901.999	3.851.337

4 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	14.186	0
Dagsværdireguleringer	472.041	69.116
Øvrige finansielle indtægter	27.068	28.480
	513.295	97.596

5 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	744.473	633.769
Valutakursreguleringer	1.552	0
Dagsværdireguleringer	87.853	507.287
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	1.344	13.582
Øvrige finansielle omkostninger	207.699	124.172
	1.042.921	1.278.810

6 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.861.998	1.774.096
Ændring af udskudt skat	3.948.790	(96.953)
Regulering vedrørende tidligere år	2.695	(8.020)
	5.813.483	1.669.123

7 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.200.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	117.800	0
Overført resultat	9.543.353	4.222.444
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.581.816	1.266.240
	19.442.969	5.488.684

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	90.100
Kostpris ultimo	90.100
Af- og nedskrivninger primo	(90.100)
Af- og nedskrivninger ultimo	(90.100)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	56.110.869	37.601.737	1.743.144
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	10.149.348	0
Tilgange	12.311.431	5.329.010	0
Afgange	0	(5.184.777)	0
Kostpris ultimo	68.422.300	47.895.318	1.743.144
Af- og nedskrivninger primo	(5.878.002)	(30.538.979)	(1.492.724)
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	(6.147.502)	0
Årets afskrivninger	(1.353.017)	(4.088.067)	(43.299)
Tilbageførsel ved afgange	0	4.960.456	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.231.019)	(35.814.092)	(1.536.023)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	61.191.281	12.081.226	207.121

10 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	323.850
Tilgange	32.430
Kostpris ultimo	356.280
Regnskabsmæssig værdi ultimo	356.280

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	81.007.402	108.255.709
Foretagne acontofaktureringer	(74.041.404)	(97.906.826)
Overført til forpligtelser	306.163	910.868
	7.272.161	11.259.751

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte forsikringer og sponsorater mv.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Anparter	126.000	1	126.000
	126.000		126.000

14 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Materielle aktiver	200.700	(154.367)
Tilgodehavender	4.315.887	753.821
Hensatte forpligtelser	0	(31.657)
Forpligtelser	(4.554)	(4.554)
Udskudt skat i alt	4.512.033	563.243

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	563.243	660.196
Indregnet i resultatopgørelsen	3.948.790	(96.953)
Ultimo	4.512.033	563.243

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.171.006	1.170.775	18.293.638	13.854.951
Leasingforpligtelser	1.194.297	1.593.015	1.131.519	0
	2.365.303	2.763.790	19.425.157	13.854.951

17 Anden gæld (kortfristet)

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Moms og afgifter	2.190.077	508.164
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.982.171	3.119.243
Feriepengeforpligtelser	227.084	265.194
Anden gæld i øvrigt	1.099.311	1.097.686
	6.498.643	4.990.287

18 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(482.760)	0
Ændring i tilgodehavender	6.715.987	(9.108.343)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.068.484	9.255.392
	9.301.711	147.049

19 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	2.978.406
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	384.188

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.948.053	91.948

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Forsikringsinstitutter har stillet arbejdsgarantier for 32.345.722 kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 48.367.209 kr.

22 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

23 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kammerslusen Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	100,00
Nica Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	100,00
Nørgard Anlæg Holding ApS	Esbjerg	ApS	75,00
Nørgaard Anlæg Miljø ApS	Esbjerg	ApS	75,00
Nørgaard Anlæg ApS	Esbjerg	ApS	75,00
Nørgaard Anlæg Maskinudlejning ApS	Esbjerg	ApS	75,00
Sydvestjyllands Miljø og Genbrug ApS	Esbjerg	ApS	75,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		377.500	276.974
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.078.832	4.006.588
Andre finansielle indtægter	1	854.877	585.964
Andre finansielle omkostninger	2	(236.748)	(607.617)
Resultat før skat		15.074.461	4.261.909
Skat af årets resultat	3	(213.308)	(46.121)
Årets resultat	4	14.861.153	4.215.788

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	5	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		57.710.159	38.599.142
Finansielle aktiver	6	57.710.159	38.599.142
Anlægsaktiver		57.710.159	38.599.142
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		236.629	4.340.522
Udskudt skat	7	0	3.111
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.175.281	1.855.661
Periodeafgrænsningsposter	8	9.323	11.351
Tilgodehavender		1.421.233	6.210.645
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.933.059	3.551.756
Værdipapirer og kapitalandele		3.933.059	3.551.756
Likvide beholdninger		455.866	447.606
Omsætningsaktiver		5.810.158	10.210.007
Aktiver		63.520.317	48.809.149

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		33.598.625	4.319.792
Overført overskud eller underskud		19.822.435	39.557.915
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.200.000	0
Egenkapital		58.747.060	44.003.707
Udskudt skat	7	63.845	0
Hensatte forpligtelser		63.845	0
Bankgæld		0	2.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	25.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.364.294	3.182.654
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		54.683	84.793
Skyldig skat		1.219.324	1.355.112
Skyldige sambeskatningsbidrag		20.909	135.009
Anden gæld		202	19.561
Kortfristede gældsforpligtelser		4.709.412	4.805.442
Gældsforpligtelser		4.709.412	4.805.442
Passiver		63.520.317	48.809.149
Personaleforhold	9		
Dagsværdioplysninger	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	126.000	4.340.959	39.557.915	0	0
Ændring i regnskabspraksis	0	(21.167)	0	0	0
Korrigeret egenkapital primo	126.000	4.319.792	39.557.915	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	0
Årets resultat	0	29.278.833	(19.735.480)	117.800	5.200.000
Egenkapital ultimo	126.000	33.598.625	19.822.435	0	5.200.000
					I alt kr.
Egenkapital primo					44.024.874
Ændring i regnskabspraksis					(21.167)
Korrigeret egenkapital primo					44.003.707
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(117.800)
Årets resultat					14.861.153
Egenkapital ultimo					58.747.060

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	357.493	488.368
Renteindtægter i øvrigt	429	0
Dagsværdireguleringer	468.149	69.116
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	1.738	0
Øvrige finansielle indtægter	27.068	28.480
	854.877	585.964

2 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	145.890	83.163
Renteomkostninger i øvrigt	2.021	22.092
Dagsværdireguleringer	87.853	489.725
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	984	12.637
	236.748	607.617

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	145.364	53.444
Ændring af udskudt skat	66.956	1.889
Regulering vedrørende tidligere år	988	(9.212)
	213.308	46.121

4 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.200.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	117.800	0
Overført resultat	9.543.353	4.215.788
	14.861.153	4.215.788

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	950.000
Afgange	(950.000)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(950.000)
Tilbageførsel ved afgange	950.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	14.279.349
Kostpris ultimo	14.279.349
Opskrivninger primo	24.340.960
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(21.167)
Andel af årets resultat	13.121.272
Regulering af interne avancer	957.560
Udbytte	(4.800.000)
Andre reguleringer	9.832.185
Opskrivninger ultimo	43.430.810
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.710.159

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Materielle aktiver	(61.794)	5.608
Tilgodehavender	(2.051)	(2.497)
Udskudt skat i alt	(63.845)	3.111

Bevægelser i året	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Primo	3.111	5.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(66.956)	(1.889)
Ultimo	(63.845)	3.111

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

9 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

10 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	2.913.058
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	380.296

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for bankgæld i Nica Ejendomme ApS. Bankgælden udgør pr. 30.09.2023, 4.686.487 kr

Selskabet har kautioneret for bankgæld i Kammerslusen Ejendomme ApS. Bankgælden udgør pr. 30.09.2023, 0 kr

Selskabet har kautioneret for prioritetsgæld i Kammerslusen Ejendomme ApS. Prioritetsgælden udgør pr. 30.09.2022, 937.746 kr

Selskabet har afgivet tilbagetiltrædelseserklæring overfor bankgæld i tilknyttet virksomhed med tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder pr. 30.09.2023, 9.832.185 kr.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Michael Nørgaard, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår finansielle leasingaftaler, som nu er indregnet som aktiver og forpligtelser i balancen. Afskrivninger og leasingydelsesternes rentedel indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen. Tidligere blev leasingydelsesternes rentedel indregnet som omkostninger i resultatopgørelsen. Årsagen til praksisændringen er, at indregning i balancen vil efter ledelsens opfattelse give et mere retvisende billede af selskabets aktiver, forpligtelser og resultat samt at overholdelse af årsregnskabslovens bestemmelser.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. september 2023:

- Årets resultat før skat forøges med 27,6 kr. (2021/22: -3 t.kr.)
- Årets skat af praksisændringen udgør 6,3 t.kr. (2021/22: 2,4 t.kr.)
- Årets resultat efter skat forøges med 20,3 t.kr. (2021/22: -1 t.kr.)
- Balancesummen forøges med 2.300 tkr. (2021/22: 3.460 t.kr.)
- Egenkapitalen reduceres med 20,7 tkr. (2021/22: -1 t.kr.)

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for forudfaktureringer, som ikke er forfalden til betaling pr. balancedagen, og hvor der ikke foretages betaling pr. balancedagen. Disse beløb er tidligere indregnet i balancen, hvor disse beløb nu ikke er en del af balancen. Årsagen til praksisændringen er, at indregning i balancen ikke kan ske jf. Årsregnskabsloven. Den akkumulerede virkning i koncernen af praksisændringerne har ingen resultat eller egenkapitaleffekt, hvormed balancesummen er formindsket med 8.938 t.kr. pr. 30. september 2023 (2.434 t.kr. pr. 30. september 2022).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten

aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter,

herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat med fradrag af afskrivninger af merværdi ved køb af kapitalandele.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-45 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet merværdi ved køb af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Overførslen sker under hensyntagen til udbytte, der vil blive udloddet på de kommende generalforsamlinger i tilknyttede virksomheder.

Merværdi ved køb af kapitalandele opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Merværdi ved køb af kapitalandele afskrives ud fra den faktiske anvendelse af det primære aktiv i den tilknyttede virksomhed. Den anvendte afskrivningsperiode udgør op til 15 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.