

**J.F. Holding Herning ApS**  
**Julsøvænget 32, Sejs-Svejbæk**  
**8600 Silkeborg**  
**CVR-nr. 27 03 88 24**

**ÅRSRAPPORT**  
**2021/22**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 22/2 2023



**Jørn From**  
dirigent

**INDHOLD**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3.
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6.
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	7.
Hoved- og nøgletal	8.
Ledelsesberetning	9-10.
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 – 30. september 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	11-15.
Resultatopgørelse	17.
Balance	18-19.
Egenkapitalopgørelse	20.
Pengestrømsopgørelse	21.
Noter	22-27.

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2021 – 30. september 2022 for koncernen og moderselskabet J.F. Holding Herning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultat af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. oktober 2021 – 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 2/2 2023

**Direktion**

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'J' followed by 'ørn' and 'From'.

Jørn From

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

### **Til kapitalejerne i J.F. Holding Herning ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J.F. Holding Herning ApS for perioden 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. oktober 2021 - 30. september 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 årsregnskabet".

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

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

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

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

Herning, den 22/2 2023

**Blicher Revision & Rådgivning**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 78 33 78 18

  
Jan Hoegaard  
statsaut. revisor  
mne6143

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** J.F. Holding Herning ApS  
 Julsøvænget 32, Sejs-Svejbæk  
 8600 Silkeborg

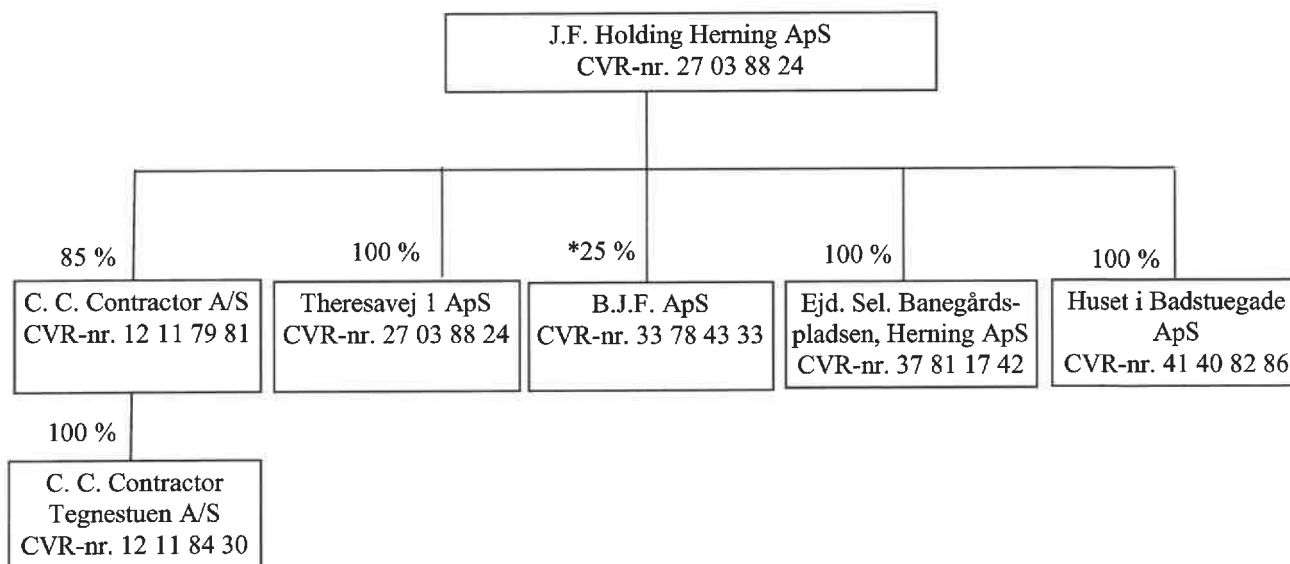
CVR-nr.: 27 03 88 24  
 Stiftet: 26. februar 2003  
 Hjemsted: Herning  
 Regnskabsår: 1. oktober – 30. september

**Direktion** Ingeniør Jørn From

**Revision** Blicher Revision & Rådgivning  
 Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
 Østergade 48  
 7400 Herning

Statsaut. revisor Jan Heesgaard  
 Revisor Ole R. Callesen

**Konsoliderede** J.F. Holding Herning ApS, Herning



\* Besidder stemmemajoriteten.

**HOVED- OG NØGLETAL (kr. 1.000) FOR KONCERNEN**

	<u>2017/18</u>	<u>2018/19</u>	<u>2019/20</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning .....	617.196	885.798	801.592	955.227	823.127
Bruttoresultat .....	52.769	80.786	86.446	93.669	91.683
Driftsresultat .....	23.466	46.974	51.480	56.572	59.617
Finansielle poster, netto .....	-437	-649	-699	-781	2.708
Resultat af ordinært drift .....					
før skat .....	21.927	46.365	50.812	55.824	62.362
Årets resultat .....	16.785	36.472	39.213	43.230	49.551
<b>Balance</b>					
Egenkapital .....	178.769	213.298	244.011	269.691	303.092
Balancesum .....	391.527	451.307	497.195	569.694	550.781
Investering i materielle anlægsaktiver .....	29.986	18.934	18.113	5.198	86.930
<b>Medarbejdere</b>					
Gennemsnitligt antal personer beskæftiget .....	40	44	43	41	38
<b>Nøgletal i % *)</b>					
Bruttomargin .....	8,5	9,1	10,8	9,8	11,1
Overskudsgrad .....	3,6	5,3	6,4	5,9	7,2
Afkastningsgrad .....	5,7	10,4	10,4	9,9	10,8
Soliditetsgrad .....	45,7	47,3	49,1	47,3	55,0
Forrentning af egenkapitalen .....	9,9	18,6	17,1	16,8	17,3

**Forklaring af nøgletal**

Bruttomargin = Bruttoresultat (Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning)

Overskudsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100) / Nettoomsætning

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100) / Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100) / Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100) / Gennemsnitlig egenkapital



## LEDELSESBERETNING

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er at drive byggevirksomhed i totalentreprise.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen anvender produktionskriteriet. Igangværende arbejder måles således til kostpris med tillæg af budgetterede acontoavancer i forhold til færdiggørelsesgraden. Målingen af større igangværende arbejder kan indebære en vis usikkerhed. Værdien af igangværende arbejder skønnes dog at være korrekt opgjort på baggrund af sagsstyringssystemet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning er realiseret på niveau med det forventede. Årets resultat er ligeledes på niveau med det forventede og anses som tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

### Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

På baggrund af den aktuelle ordresituation og de igangværende arbejder på statutidspunktet, forventes for regnskabsåret 2022/23 en omsætning på et lidt højere niveau end i indeværende år samt en indtjening på nogenlunde samme niveau som realiseret i indeværende år.

### Koncernens videnressourcer

Koncernens videnressourcer består i kompetente og erfarne medarbejdere.

### Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Koncernen er ikke eksponeret for særlige risici ud over, hvad der normalt forekommer indenfor byggebranchen.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har ikke produktionsmidler i væsentligt omfang og påvirker ikke det eksterne miljø i nævneværdig grad.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

### Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen arbejder løbende på at udbygge og skærpe kompetencerne indenfor energi- og klimaspørgsmål for at kunne fokusere på kundernes ønsker om miljø- og klimamæssige løsninger. Ligeledes støtter koncernen i høj grad det lokale idræts- og foreningsliv via sponsorater mv. ligesom der i koncernens personalepolitik tages hensyn til særlige behov hos den enkelte medarbejder samt overholdelse af alle arbejdsmiljømæssige regler i koncernen og på koncernens byggepladser. For så vidt angår respekt for menneskerettigheder, er det koncernens politik, ikke at handle med virksomheder, som kan mistænkes for overtrædelse af, hvad FN defineres som almindelige menneskerettigheder. Ligeledes er det koncernens politik, ikke at handle med virksomheder, som kan mistænkes for brug af korruption og bestikkelse.

**Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning i ledelsesorganer**

Det er koncernens generelle politik, at medarbejdere ansættes på baggrund af deres kvalifikationer. Der skelnes ikke til køn, race, hudfarve eller andre karakteristika, der ikke har med stillingens kvalitative indhold at gøre.

Virksomhedens målsætning om valg af mindst en kvinde til selskabets bestyrelse er nu opfyldt.

Koncernen har færre end 50 ansatte, hvorfor der ikke er udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsrapporten for 2021/22, der omfatter såvel koncernen som moderselskabet J.F. Holding Herning ApS, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernens omfatter udover moderselskabet den 85% ejede dattervirksomhed C. C. Contractor A/S, og dennes 100% ejede dattervirksomhed C. C. Contractor – Tegnestuen A/S samt dattervirksomhederne B.J.F. ApS, Theresavej 1 ApS, Ejendomsselskabet Banegårdspladsen, Herning ApS samt Huset i Badstuegade ApS. Koncernens selskaber har hjemsted i Herning og Silkeborg.

Ved konsolidering af koncernregnskabet foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjener og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balance-dagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Byggeri mv. for fremmed regning indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på byggeprojekterne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

### Ændring i lagre

Ændring i lagre består af forskydninger i lagerbeholdningen af grunde og bygninger.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter leverancer fra underleverandører, varekøb med fradrag af rabatter samt driftsomkostninger vedrørende udlejningsejendomme og ejendomme opført under beholdninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til koncernens ansatte.

**Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og i kapitalinteresser**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes og kapitalinteressernes resultater efter skat.

I resultatopgørelsen for koncernen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet af koncernens kapitalinteresser.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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.

**Skat af årets resultat**

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.

Koncernselskaberne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administratonselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder. Den samlede skyldige eller tilgodehavende selskabsskat i sambeskatningskredsen opføres som skyldig/tilgodehavende selskabsskat i moderselskabets balance.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, hvor denne er lavere. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	30-50 år	kr. 106.559.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	kr. 877.000

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i moderselskabets balance til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

I koncernregnskabet indregnes kapitalandele i kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede og unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristede investeringer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre tilgodehavender opført under finansielle anlægsaktiver indregnes til amortiseret kostpris.

#### **Varebeholdninger**

Grunde og bygninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### **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.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne skønnes at være lavere.

Igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer. Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der i det væsentligste vedrører kontingenter, sponsorater og rejseomkostninger, er indregnet under aktiver og omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdning**

Likvide beholdninger omfatter bankindestående, der måles til nominel værdi af indeståenderne.

#### **Egenkapital**

##### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes minoritetsinteressers andele af koncernresultatet i en særskilt post i resultatdisponeringen og minoritetsinteressers andele af egenkapitalen vises som i en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Herudover omfatter andre hensatte forpligtelser vedligeholdelsesforpligtelser svarende til den andel af huslejeindtægterne, som efter boligreguleringslovens §18 b skal bindes på en konto i Grundejernes Investeringsfond. Forfaldstiden er tidsbestemt.

#### **Selskabsskat 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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

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

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

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

#### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

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

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.





## RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021/22	2020/21 Kr. 1000	2021/22	2020/21 Kr. 1000	
	<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....	823.127.134	955.227	0	0
	Ændring i lagre af grunde og bygninger .....	0	-2.223		
	Andre driftsindtægter .....	512.750	476	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer .....	-721.535.491	-849.033	0	0
2.	Andre eksterne omkostninger .....	-10.421.434	-10.778	-26.459	-39
	<b>BRUTTORESULTAT</b> .....	91.682.959	93.669	-26.459	-39
3.	Personaleomkostninger .....	-29.412.583	-33.482	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og im- materielle anlægsaktiver .....	-2.486.571	-3.190	0	0
	Andre driftsomkostninger .....	-166.586	-425	0	0
	<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	59.617.219	56.572	-26.459	-39
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0	36.651.397	34.976
	Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser .....	36.675	33	0	0
4.	Finansielle indtægter .....	5.452.140	278	7.570.417	1.784
4.	Finansielle omkostninger .....	-2.743.716	-1.059	-1.693.656	-172
		2.745.099	-748	42.528.158	36.588
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	62.362.318	55.824	42.501.699	36.549
5.	Skat af årets resultat .....	12.811.114	12.594	378.573	351
6.	<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	49.551.204	43.230	42.123.126	36.198

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021 Kr. 1000	2022	2021 Kr. 1000
<b>AKTIVER</b>				
<b>Anlægsaktiver</b>				
7.	Immaterielle anlægsaktiver:			
	Goodwill .....			
	0	0	0	0
8.	Materielle anlægsaktiver:			
	Grunde og bygninger .....			
	229.272.411	144.524	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....			
	2.463.157	2.919	0	0
	Forudbetaling af materielle anlægsaktiver .....			
	150.000	3.072	0	0
	231.885.568	150.515	0	0
	Finansielle anlægsaktiver:			
9.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....			
	0	0	99.321.730	97.509
10.	Kapitalandele i kapitalinteresser .....			
	422.813	386	0	0
11.	Andre værdipapirer og kapitalandele .....			
	2.829.345	2.616	2.035.949	1.820
12.	Tilgodehavender .....			
	0	6.000	0	6.000
	3.252.158	9.002	101.357.679	105.329
	235.137.726	159.517	101.357.679	105.329
<b>Omsætningsaktiver</b>				
Varebeholdninger:				
	Grunde og byggeprojekter .....			
	7.873.486	7.873	0	0
Tilgodehavender:				
13.	Igangværende arbejder for fremmed regning .....			
	19.838.549	30.296	0	0
	Færdige, ej fakturerede arbejder .....			
	7.417.506	66.444	0	0
	Debitorer .....			
	212.648.301	156.957	0	0
14.	Tilgodehavende tilknyttede virksomheder .....			
	0	0	184.728.789	155.063
	Andre tilgodehavender .....			
	29.714	79.844	35.488	3.976
15.	Periodeafgrænsningsposter .....			
	707.962	579	0	0
	240.642.032	334.120	184.764.277	159.039
	67.127.877	68.184	9.618.164	5.070
	315.643.395	410.177	194.382.441	164.109
<b>AKTIVER I ALT</b> .....				
	550.781.121	569.694	295.740.120	269.438

Note	Koncern		Moderselskab		
	2022	2021 Kr. 1000	2022	2021 Kr. 1000	
	<b>PASSIVER</b>				
	<b>Egenkapital</b>				
	Virksomhedskapital .....	125.000	125	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	322.813	286	58.573.472	55.886
	Overført overskud til næste år .....	281.866.587	240.780	223.615.927	185.181
	Foreslået udbytte .....	1.000.000	10.000	1.000.000	10.000
	Minoritetsinteressers andel .....	19.777.837	18.500	0	0
		303.092.237	269.691	283.314.399	251.192
		=====	=====	=====	=====
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
16.	Udskudt skat .....	12.571.000	7.435	0	0
17.	Andre hensatte forpligtelser .....	20.374.779	16.511	0	0
		32.945.779	23.946	0	0
		=====	=====	=====	=====
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
18.	Langfristede gældsforpligtelser:				
	Langfristede gældsforpligtelser: .....	62.523.990	26.515	0	0
		=====	=====	=====	=====
	Kortfristede gældsforpligtelser:				
18.	Afdrag på langfristet gæld i 2022/23 .....	961.508	770	0	0
13.	Igangværende arbejder for fremmed regning .....	26.676.771	75.575	0	0
	Leverandørgæld .....	101.800.745	145.574	10.000	9
	Selskabsskat .....	8.309.721	18.237	8.309.721	18.237
	Anden gæld .....	9.244.176	8.763	0	0
19.	Periodeafgrænsningsposter .....	917.730	610	0	0
	Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse .....	4.308.464	13	4.106.000	0
		152.219.115	249.542	12.425.721	18.246
		=====	=====	=====	=====
	Gældsforpligtelser i alt .....	214.743.105	276.057	12.425.721	18.246
		=====	=====	=====	=====
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	550.781.121	569.694	295.740.120	269.438
		=====	=====	=====	=====
20.	Pantsætninger og sikkerhedsstillelse				
21.	Eventualforpligtelser mv.				
22.	Nærtstående parter				

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR ÅRET 2021/22

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21 Kr. 1000	2021/22	2020/21 Kr. 1000
<b>EGENKAPITAL</b>				
Virksomhedskapital:				
Saldo pr. 1. oktober .....	125.000	125	125.000	125
Saldo pr. 30. september .....	125.000	125	125.000	125
Reserver:				
Nettoopskrivning, indre værdis metode:				
Saldo pr. 1. oktober .....	286.137	253	55.885.944	52.360
Overført fra resultatdisponeringen .....	36.676	33	2.687.528	3.526
Saldo pr. 30. september .....	322.813	286	58.573.472	55.886
Overført overskud:				
Saldo pr. 1. oktober .....	240.780.136	221.615	185.180.329	169.509
Overført fra resultatdisponeringen .....	41.086.451	19.165	38.435.598	15.672
Saldo pr. 30. september .....	281.866.587	240.780	223.615.927	185.181
Foreslået udbytte:				
Saldo pr. 1. oktober .....	10.000.000	5.000	10.000.000	5.000
Ekstraordinært udbytte .....	0	7.000	0	7.000
Afregnet udbytte .....	-10.000.000	-12.000	-10.000.000	-12.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	1.000.000	10.000	1.000.000	10.000
Saldo pr. 30. september .....	1.000.000	10.000	1.000.000	10.000
Minoritetsinteresser:				
Saldo pr. 1. oktober .....	18.499.759	17.018	0	0
Udloddet udbytte .....	-6.150.000	-5.550	0	0
Overført fra resultatdisponeringen .....	7.428.078	7.032	0	0
Saldo pr. 30. september .....	19.777.837	18.500	0	0
	303.092.237	269.691	283.314.399	251.192

**PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR ÅRET 2021/22  
(KONCERN)**

		2020/21 Kr. 1000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		
Driftsresultat .....	59.617.219	56.572
Afskrivninger tilbageført .....	2.486.571	3.190
Andre driftsindtægter, fortjeneste ved salg anlægsaktiver tilbageført .....	-70.203	-26
Ændring i andre hensatte forpligtelser .....	3.863.902	12.192
*Ændring i driftskapital .....	5.890.953	-53.406
Pengestrømme fra drift før finansiering .....	71.788.442	18.522
Finansielle indtægter .....	5.452.140	189
Finansielle omkostninger .....	-1.146.712	-1.059
Pengestrømme fra ordinær drift .....	76.093.870	17.652
Betalt selskabsskat og rentetillæg mv. ....	-17.602.734	-5.375
	58.491.136	12.277
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-86.929.607	-5.198
Forudbetalinger sidste år - indregnet i årets tilgang .....	3.072.275	0
Salg af materielle anlægsaktiver .....	70.203	52
Køb af værdipapirer .....	-1.810.490	-2.181
Salg andre værdipapirer og kapitalandele .....	0	1.541
Ændring af tilgodehavender, opført under anlægsaktiver .....	6.000.000	-809
	-79.597.619	-6.595
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		
Forøgelse af langfristede lån mv. ....	35.721.053	2.064
Ændring i depositum fra lejere .....	479.100	23
Udbetalt udbytte fra moderselskab .....	-10.000.000	-12.000
Udbetalt udbytte til minoritetsaktionærer .....	-6.150.000	-5.550
	20.050.153	-15.463
Ændring i likvide beholdninger .....	-1.056.330	-9.781
Likvide beholdninger pr. 1. oktober 2021 .....	68.184.207	77.965
Likvide beholdninger pr. 30. september 2022 .....	67.127.877	68.184
<b>*Ændring i driftskapital</b>		
Ændring tilgodehavender, heraf udgør udbetaling fra skattekonto kr. 68.000.000 .....	83.020.524	
Ændring af igangværende arbejder for fremmed regning .....	-38.440.727	
Ændring af kortfristet gæld mv. ....	-38.688.844	
	5.890.953	

## NOTER

Note

## 1. USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Koncernen anvender produktionskriteriet. Igangværende arbejder måles således til kostpris med tillæg af budgetterede acontoavancer i forhold til færdiggørelsesgraden. Målingen af større igangværende arbejder kan indebære en vis usikkerhed. Værdien af igangværende arbejder skønnes dog at være korrekt opgjort på baggrund af sagsstyringssystemet.

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21 Kr. 1000	2021/22	2020/21 Kr. 1000
<b>2. HONORAR TIL GENERALFORSAMLINGSVALGT REVISOR</b>				
Honorar for lovpligtig revision .....	212.500	198	15.000	15
Honorar for skattemæssig rådgivning .....	40.500	39	4.000	4
Honorar, andre erklæringer med sikkerhed .....	6.000	5	0	0
Honorar for andre ydelser .....	130.957	125	7.375	19
	389.957	367	26.375	38
<b>3. PERSONALEOMKOSTNINGER</b>				
Gager og bestyrelsehonorer .....	26.903.562	30.795	0	0
Pensioner .....	1.986.003	2.183	0	0
Andre omkostninger til social sikring .....	523.018	504	0	0
	29.412.583	33.482	0	0
Gager/vederlag direktion og bestyrelse heraf .....	2.565.455	1.674	0	0
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	38	41	0	0
<b>4. FINANSIERING</b>				
Finansielle indtægter:				
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer .....	5.320.174	85	5.320.174	85
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder .....	0	0	2.118.277	1.510
Andre finansielle indtægter .....	131.966	193	131.966	189
	5.452.140	278	7.570.417	1.784
Finansielle omkostninger:				
Nedskrivning af finansielle aktiver .....	1.597.004	0	1.594.799	0
Andre finansielle omkostninger .....	1.146.712	1.059	98.857	172
	2.743.716	1.059	1.693.656	172
	2.708.424	-781	5.876.761	1.612

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21 Kr. 1000	2021/22	2020/21 Kr. 1000
<b>5. SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>				
Skat af årets resultat .....	7.675.114	20.521	378.573	351
Regulering af udskudt skat .....	5.136.000	-7.927	0	0
	12.811.114	12.594	378.573	351
<b>6. RESULTATDISPONERING</b>				
Udbytte .....	1.000.000	10.000	1.000.000	10.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret .....	0	7.000	0	7.000
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	36.675	33	2.687.528	3.526
Overført overskud til næste år .....	41.086.451	19.165	38.435.598	15.672
Minoritetsinteressers andel af dattervirksom- heders resultat .....	7.428.078	7.032	0	0
	49.551.204	43.230	42.123.126	36.198
<b>7. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (KONCERN)</b>			Koncern- goodwill	
Kostpris:				
Saldo pr. 1. oktober .....			21.869.852	
Tilgang .....			0	
Afgang .....			0	
Saldo pr. 30. september .....			21.869.852	
Af- og nedskrivninger:				
Saldo pr. 1. oktober .....			21.869.852	
Årets afskrivninger .....			0	
Afskrivninger på afhændede aktiver .....			0	
Saldo pr. 30. september .....			21.869.852	
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september .....			0	
<b>8. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (KONCERN)</b>				
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbeta- ling materi- elle anlægs- aktiver	I alt
Kostpris:				
Saldo pr. 1. oktober .....	152.567.193	6.672.050	3.072.275	162.311.518
Tilgang .....	86.658.674	120.933	150.000	86.929.607
Afgang .....	0	-456.083	-3.072.275	-3.528.358
Saldo pr. 30. september .....	239.225.867	6.336.900	150.000	245.712.767

Note					2020/21 Kr. 1000
Af- og nedskrivninger:					
Saldo pr. 1. oktober .....	8.043.585	3.753.126	0	11.796.711	
Årets afskrivninger .....	1.909.871	576.700	0	2.486.571	
Afskrivninger solgte aktiver .....	0	-456.083	0	-456.083	
Saldo pr. 30. september .....	9.953.456	3.873.743	0	13.827.199	
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september .....	229.272.411	2.463.157	150.000	231.885.568	

I "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på kr. 723.071.

#### 9. KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER (MODERSELSKAB)

	Værdi ekskl. koncern- goodwill	Goodwill ved køb af aktier	Kapitalandele i alt	
Kostpris:				
Saldo pr. 1. oktober .....	21.753.406	19.869.852	41.623.258	
Årets tilgang .....	0	0	0	
Årets afgang .....	-875.000	0	-875.000	
Saldo pr. 30. september .....	20.878.406	19.869.852	40.748.258	
Opskrivninger:				
Saldo pr. 1. oktober .....	75.755.796	0	75.755.796	
Årets resultat i dattervirksomheder .....	36.651.397	0	36.651.397	
Udloddet udbytte .....	0	0	0	
Modtaget udbytte .....	-34.850.000	0	-34.850.000	
Kapitalregulering .....	11.131	0	11.131	
Tilbageført opskrivning vedrørende afgang .....	875.000	0	875.000	
Saldo pr. 30. september .....	78.443.324	0	78.443.324	
Afskrivninger				
Saldo pr. 1. oktober .....	0	19.869.852	19.869.852	
Årets afskrivninger .....	0	0	0	
Saldo pr. 30. september .....	0	19.869.852	19.869.852	
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september .....	99.321.730	0	99.321.730	
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Årets resultatandele .....			36.651.397	35.946
Afskrivning koncerngoodwill .....			0	-970
			36.651.397	34.976

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Ejerandel
C.C.Contractors A/S, Herning	85%
B. J. F. ApS, Herning (stemmemajoritet)	25%
Theresavej 1 ApS, Herning	100%
Ejendomsselskabet Banegårdspladsen, Herning ApS, Herning	100%
Huset i Badstuegade ApS, Herning	100%



Note	2020/21 Kr. 1000	
<b>10. KAPITALANDELE I KAPITALINTERESSER (KONCERN)</b>		
Kostpris:		
Saldo pr. 1. oktober .....		100.000
Saldo pr. 30. september .....		100.000
Opskrivninger:		
Saldo pr. 1. oktober .....		286.138
Årets regulering .....		36.675
Saldo pr. 30. september .....		322.813
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september .....		422.813
Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:		
Herning Isstadion A/S, Knuden 1, 7400 Herning	20% ejerandel	
<b>11. ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>		
	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
Kostpris:		
Saldo pr. 1. oktober .....	3.195.399	1.782.329
Årets tilgang .....	1.810.490	1.810.490
Årets afgang .....	0	0
Saldo pr. 30. september .....	5.005.889	3.592.819
Op- og nedskrivninger:		
Saldo pr. 1. oktober .....	-579.540	37.929
Årets regulering .....	-1.597.004	-1.594.799
Reguleringer afhændede tilbageført .....	0	0
Saldo pr. 30. september .....	-2.176.544	-1.556.870
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september .....	2.829.345	2.035.949
Dagsværdien af andre værdipapirer og kapitalandele udgør ultimo kr. 2.829.345 i koncernen og kr. 2.035.949 i moderselskabet. Der er i resultatopgørelsen i koncernen indregnet urealiserede kurstab på kr.1.597.004 og i moderselskabet på kr. 1.594.799 jf. §37 og §38 i Arsregnskabsloven.		
<b>12. TILGODEHAVENDER (anlægsaktiv)</b>		
	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
Kostpris:		
Saldo pr. 1. oktober .....	6.000.000	6.000.000
Årets afgang .....	-6.000.000	-6.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september .....	0	0

Note		2020/21 Kr. 1000		
<b>13. IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING (koncern)</b>				
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	646.299.448	595.987		
Aconto faktureret herpå .....	-653.137.670	-641.266		
	-6.838.222	45.279		
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver) .....	19.838.549	30.296		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver) .....	26.676.771	75.575		
	-6.838.222	45.279		
<b>14. TILGODEHAVENDE TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER (MODERSELSKAB)</b>				
Mellemregninger tilknyttede virksomheder .....	175.591.507	135.966		
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag .....	9.137.282	19.097		
	184.728.789	155.063		
<b>15. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER AKTIVER (KONCERN)</b>				
Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender tkr. 708 (2020/21 tkr. 579) omfatter i det væsentligste betalte kontingenter, sponsorater og ejendomsskat vedrørende efterfølgende år.				
<b>16. UDSKUDT SKAT</b>				
	Koncern	2020/21 Kr. 1000	Moder- selskab	
Saldo pr. 1. oktober .....	7.435.000	15.362	0	0
Årets regulering i resultatopgørelse .....	5.136.000	-7.927	0	0
	12.571.000	7.435	0	0

Udskudt skat i koncernen kan henføres til indregnede aconto avancer på igangværende arbejder, forskelle imellem skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver og regnskabsmæssige nedskrivninger på beholdning af grunde og bygninger.

#### 17. ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSER

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder indenfor garanti-perioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Andre hensatte forpligtelser omfatter tillige hensættelser vedrørende Grundejernes Investeringsfond.

## Note

## 18. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER (KONCERN)

	Restgæld	Forfald 0-1 år	Restgæld efter 5 år	
Prioritetsgæld .....	60.642.559	0	59.865.000	
Leasinggæld .....	961.508	961.508	0	
Depositum fra lejere .....	1.881.431	0	0	
	63.485.498	961.508	59.865.000	27.285

## 19. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER (KONCERN)

Periodeafgrænsningposter under forpligtelser tkr. 918 (2020/21 tkr. 610) består af forud modtaget husleje mv. vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## 20. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Koncernen har givet pant i 5 af koncernens ejendomme til sikkerhed for prioritetslån. Den pantsikrede restgæld udgør kr. 61.000.000, og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør kr. 131.887.640.

Af likvide beholdninger indestår kr. 3.466.310 på deponeringskonti.

Herudover er der ikke afgivet pant i koncernens aktiver eller stillet sikkerhed i øvrigt.

## 21. EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

Koncernens garantiforpligtelser (arbejdsgarantier) andrager kr. 273.462.000. Koncernen har stillet bankgaranti på kr. 200.000 til sikkerhed for udførelse af arbejde.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser herudover andrager kr. 0.

## 22. NÆRTSTÅENDE PARTER

Bestemmende indflydelse:  
Direktør Jørn From, Julsøvænget 32, 8600 Silkeborg.

Transaktioner:  
Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår og er derfor ikke oplyst i henhold til årsregnskabslovens §98 c, stk. 7.

H/6787/OC/