

S.P. Holding ApS

Hjejlevej 5, 7480 Vildbjerg

CVR-nr. 28 32 57 70

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2024.

Sejer Pedersen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Ved Fjorden 6B · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	21
Anvendt regnskabspraksis	35

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for S.P. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 18. april 2024

Direktion

Sejer Pedersen
direktør

Bestyrelse

Sejer Pedersen

Jan Noer Sahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i S.P. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S.P. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Holstebro, den 18. april 2024

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	S.P. Holding ApS Hjejlevej 5 7480 Vildbjerg
	CVR-nr.: 28 32 57 70
	Stiftet: 14. januar 2005
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 19. regnskabsår
Bestyrelse	Sejer Pedersen Jan Noer Sahl
Direktion	Sejer Pedersen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Entrepenørfirmaet Sejer Pedersen A/S, Vildbjerg S.P. Ejendomme ApS, Vildbjerg S.P. Ejendomme II ApS, Vildbjerg
Kapitalinteresser	Vildbjerg Bymidte ApS, Vildbjerg Røddinglund Holding ApS, Vildbjerg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	65.215	37.504	34.852	23.902	22.168
Resultat før finansielle poster	40.479	19.285	23.040	14.119	12.774
Finansielle poster, netto	5.241	-2.380	4.097	3.264	9.993
Årets resultat	38.140	13.427	21.280	13.585	19.464
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	27.429	9.223	16.196	10.596	19.441
Balance:					
Balancesum	207.528	155.526	140.516	125.197	92.582
Investeringer i materielle anlægsaktiver	89	189	0	15.941	1.515
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	133.696	93.182	84.079	69.572	56.023
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	109.613	83.863	76.640	62.944	52.474
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.219	11.362	12.489	7.758	-10.668
Investeringsaktivitet	10.861	-201	-1.971	-15.959	9.785
Finansieringsaktivitet	-10.168	-5.894	-9.869	11.806	-448
Pengestrømme i alt	10.912	5.268	649	3.605	-1.332
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	100	77	59	46	38
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	471,5	369,8	402,7	379,3	376,5
Soliditetsgrad	52,8	53,9	54,5	50,3	56,7
Egenkapitalforrentning	28,4	11,5	23,2	18,4	45,4

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

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

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

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

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

***Resultat**

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og S.P. Holding ApS' aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S, i S.P. Ejendomme ApS og i S.P. Ejendomme II ApS samt udlejning af entreprenørmaskiner mv. og udlejning af investeringsejendom. Aktiviteten i Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S har bestået i udførelse af entreprenørarbejde, og aktiviteten i S.P. Ejendomme ApS og S.P. Ejendomme II ApS har bestået i udlejning af investeringsejendomme.

Der ejes ligeledes kapitalinteresser i Vildbjerg Bymidte ApS, hvis aktivitet er opførelse og salg af udlejningsejendomme, og kapitalinteresser i Røddinglund Holding ApS, hvis aktivitet er investering i kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 65.215 t.kr. mod 37.504 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 38.140 t.kr. mod 13.427 t.kr. sidste år. Årets resultat for koncernen efter skat og efter fradrag af minoritetsinteresser udgør et overskud på 27.750 t.kr. mod et overskud sidste år på 9.223 t.kr., svarende til en stigning på 18.527 t.kr.

Koncernens omsætning og resultat for 2023 har været positivt påvirket af en stor aktivitets- og resultatfremgang i dattervirksomheden Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S og fortjeneste ved salg af 40 % af kapitalandelene i samme selskab til ledende medarbejdere, der har medført en gevinst på 12.579 t.kr. Herudover har der været stigende positive kursreguleringer på værdipapirer.

Ledelsesberetning

Årets resultat for modervirksomheden har i 2023 udgjort et overskud på 27.750 t.kr. mod et overskud sidste år på 9.223 t.kr., svarende til en stigning på 18.206 t.kr. Stigningen skyldes salg af kapitalandele med en gevinst på 12.579 t.kr. samt stigende øvrige nettoindtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2022 forventede et resultat før skat for 2023 på 12-16 mio. kr. efter skat og efter minoritetsinteresser, idet koncernen forventede et knapt så højt aktivitetsniveau i Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S som følge af usikkerheder i byggebranchen, og der var ikke budgetteret med salg af kapitalandele. Herudover har der været større positive kursreguleringer på værdipapirer end forventet.

Årets resultat og den økonomiske udvikling for koncernen og modervirksomheden anses for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 207.528 t.kr. mod 155.526 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 52.002 t.kr. Stigningen i balancesummen kan i det væsentligste henføres til stigning i tilgodehavender samt en stigning i værdipapirer og likvide beholdninger.

Modervirksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 115.191 t.kr. mod 86.213 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 28.978 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigning i andre tilgodehavender som følge af salg af kapitalandele, stigning i værdipapirer og likvide beholdninger.

Egenkapitalen ekskl. minoritetsinteresser for koncernen udgør på balancedagen 109.613 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 52,8 % af de samlede aktiver på 207.528 t.kr., hvilket er et fald på 1,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Egenkapitalen for modervirksomheden udgør på balancedagen 109.613 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 95,1 % af de samlede aktiver på 115.191 t.kr., hvilket er et fald på 2,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Finansielle risici

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld er prioritetsgæld (gæld til pengeinstitut) med primær fast rente og fastforrentet lån i realkreditinstitutter. Der indgås ikke rentepositioner til afdækning af renterisici på resterende gæld.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedernes drift.

Koncernen har ansat en DNGB- og ESG-ansvarlig.

Koncernen har kompetente og specialuddannede fagfolk, så arbejdsopgaverne udføres på den mest hensigtsmæssige måde for både kundernes og medarbejdernes sikkerhed og sundhed.

Koncernen foretager måling af dieselforbrug og vil i løbet af Q2 måle på CO2 på alle projekter. Måling og interne retningslinjer skal sikre energi- og ressourcebesparende tiltag. Det nyeste tiltag er auto-slukfunktion på maskiner for at nedbringe tomgangstid.

Videnressourcer

Koncernen har mere end 35 års erfaring med entreprenørarbejde.

Koncernens medarbejderstab er specialiseret i områder som kloak, jord, GPS-håndtering og miljøsanering.

Uanset om entreprisen på byggeriet er lille eller stor vægtes kvalitet, faglighed, service og fleksibilitet højt.

Koncernens projektledere har stor viden inden for ovennævnte områder.

Koncernen har den nyeste teknologi, hvor alle maskiner større end 10 tons er monteret med moderne udgravningsudstyr. Medarbejderne har stor erfaring og viden i betjening af selskabets maskiner.

Koncernen har ansat en GPS-ansvarlig til håndtering af maskinstyringsfiler til alle koncernens maskiner og håndholdte GPS'er.

Koncernen har ansat en kvalitetsansvarlig med fokus på DS1140, som løbende opdateres med den nyeste viden i form af efteruddannelse og kurser.

Koncernen investerer løbende i udvikling af medarbejdere ved deltagelse i interne og eksterne kurser med henblik på dygtiggørelse.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernen forventer et tilsvarende aktivitetsniveau i 2024 og et resultat før skat i niveauet 16 - 20 mio. kr. Årets resultat vil ligeledes være påvirket af udviklingen på de finansielle markeder.

Som følge heraf forventes en stigende egenkapital, ligesom koncernen fortsat forventes at have en tilfredsstillende likviditetsniveau.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er en af koncernens større kunder taget under konkursbehandling. Koncernen har i 2024 udført arbejde for kunden for knap 6 mio. kr. Det er ledelsens forventning, at projektet videreføres af en anden bygherre, hvorfor ledelsen ikke forventer tab i 2024 som følge af konkursbehandlingen.

Der er således ikke truffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Bruttofortjeneste	65.215.283	37.504.040	175.593	230.479
Værdiregulering af investeringsejendomme	-1.992.000	-196.045	-405.000	0
Salgs- og distributionsomkostninger	-4.891.673	-6.575.693	0	0
Administrationsomkostninger	-17.852.128	-11.446.928	-140.533	-114.287
Resultat før finansielle poster	40.479.482	19.285.374	-369.940	116.192
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.410.610	10.484.051
Resultat af kapitalinteresser	-319.577	1.297.240	-319.577	1.297.240
Resultat af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-115.227	85.662	-115.227	85.662
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	621.930	265.154
Andre finansielle indtægter	7.074.601	1.843.774	6.464.652	1.016.384
3 Finansielle omkostninger	-1.398.344	-5.606.637	-380.741	-4.744.484
Resultat før skat	45.720.935	16.905.413	29.311.707	8.520.199
Skat af årets resultat	-7.580.655	-3.478.652	-1.561.705	703.025
4 Årets resultat	38.140.280	13.426.761	27.750.002	9.223.224
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i S.P. Holding ApS	27.750.002	9.223.224		
Minoritetsinteresser	10.390.278	4.203.537		
	38.140.280	13.426.761		

Balance 31. december

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Anlægsaktiver					
5	Udlejningsmaskiner	871.125	1.408.792	871.125	1.408.792
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	698.042	998.913	0	0
7	Investeringsejendomme	28.368.000	30.360.000	995.000	1.400.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	29.937.167	32.767.705	1.866.125	2.808.792
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.717.435	25.609.745
9	Kapitalinteresser	2.964.500	3.284.077	2.964.500	3.284.077
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	89.165	1.415.392	89.165	1.415.392
11	Deposita	5.297.700	3.144.732	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.351.365	7.844.201	17.771.100	30.309.214
	Anlægsaktiver i alt	38.288.532	40.611.906	19.637.225	33.118.006
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	75.000	147.415	0	0
	Varebeholdninger i alt	75.000	147.415	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.896.023	49.326.923	0	300.990
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.875.000	1.040.610	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.221.083	8.892.140
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
	Tilgodehavende selskabsskat	2.004.544	976.548	2.004.545	976.548
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	217.050	778.938
13	Andre tilgodehavender	26.645.214	4.807.016	25.919.167	4.763.748
14	Periodeafgrænsningsposter	1.309.863	1.000.600	0	0
	Tilgodehavender i alt	97.730.644	64.151.697	45.361.845	22.712.364

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Aktiver				
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>38.899.518</u>	<u>28.991.707</u>	<u>38.899.518</u>	<u>28.991.707</u>
Værdipapirer i alt	<u>38.899.518</u>	<u>28.991.707</u>	<u>38.899.518</u>	<u>28.991.707</u>
Likvide beholdninger	<u>32.534.781</u>	<u>21.623.180</u>	<u>11.292.582</u>	<u>1.391.252</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>169.239.943</u>	<u>114.913.999</u>	<u>95.553.945</u>	<u>53.095.323</u>
Aktiver i alt	<u>207.528.475</u>	<u>155.525.905</u>	<u>115.191.170</u>	<u>86.213.329</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	0	654.142	0	654.142
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.694.500	2.014.077	13.378.938	19.792.697
Overført resultat	103.793.486	79.069.765	92.109.048	61.291.145
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000	4.000.000	2.000.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	109.612.986	83.862.984	109.612.986	83.862.984
Minoritetsinteresser	24.082.923	9.319.190	0	0
Egenkapital i alt	133.695.909	93.182.174	109.612.986	83.862.984
Hensatte forpligtelser				
15 Hensættelser til udskudt skat	23.668.880	16.231.034	191.079	215.711
Hensatte forpligtelser i alt	23.668.880	16.231.034	191.079	215.711
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	4.078.860	4.281.044	417.458	433.969
Gæld til pengeinstitutter	9.717.774	10.311.496	0	0
Deposita	471.336	444.471	176.787	176.787
16 Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.267.970	15.037.011	594.245	610.756

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
16	Kortfristet del af langfristet gæld	779.641	837.748	16.511	16.430
	Gæld til pengeinstitutter	951.050	1.198.858	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	93.845	87.605	0	0
12	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.000.000	1.500.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.630.782	23.114.865	60.000	40.500
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.335.368	1.610.163	3.037.682	1.416.526
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.660.579	0
	Anden gæld	6.105.030	2.726.447	18.088	50.422
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>35.895.716</u>	<u>31.075.686</u>	<u>4.792.860</u>	<u>1.523.878</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>50.163.686</u>	<u>46.112.697</u>	<u>5.387.105</u>	<u>2.134.634</u>
	Passiver i alt	<u>207.528.475</u>	<u>155.525.905</u>	<u>115.191.170</u>	<u>86.213.329</u>
1	Særlige poster				
2	Medarbejderforhold				
17	Oplysninger om dagsværdi				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Eventualposter				
20	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	568.480	716.837	73.229.443	2.000.000	7.439.153	84.078.913
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
Overført via							
resultatdisponering	0	0	1.297.240	5.925.984	2.000.000	4.203.537	13.426.761
Overført til reserve for							
opskrivning	0	85.662	0	-85.662	0	0	0
Udbytte fra kapitalandele	0	0	0	0	0	-2.323.500	-2.323.500
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	654.142	2.014.077	79.069.765	2.000.000	9.319.190	93.182.174
Opløsning af tidligere års							
opskrivninger	0	-654.142	0	654.142	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
Overført via							
resultatdisponering	0	0	-319.577	24.069.579	4.000.000	10.390.279	38.140.281
Tilgang på minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	11.466.954	11.466.954
Udbytte fra kapitalandele	0	0	0	0	0	-7.093.500	-7.093.500
	125.000	0	1.694.500	103.793.486	4.000.000	24.082.923	133.695.909

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	568.480	14.387.906	59.558.374	2.000.000	76.639.760
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponering	0	0	11.781.291	-4.558.067	2.000.000	9.223.224
Overført til reserve for opskrivning	0	85.662	0	-85.662	0	0
Udbytte fra kapitalandele	0	0	-6.376.500	6.376.500	0	0
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	654.142	19.792.697	61.291.145	2.000.000	83.862.984
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-654.142	-10.718.827	11.372.969	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponering	0	0	10.511.568	13.238.434	4.000.000	27.750.002
Udbytte fra kapitalandele	0	0	-6.206.500	6.206.500	0	0
	125.000	0	13.378.938	92.109.048	4.000.000	109.612.986

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Årets resultat	38.140.280	13.426.761	27.750.002	9.223.224
21 Reguleringer	4.834.133	4.714.851	-27.602.275	-8.790.032
22 Ændring i driftskapital	-32.344.188	-3.684.468	-25.566.648	-633.056
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.630.225	14.457.144	-25.418.921	-199.864
Renteindbetalinger og lignende	2.158.387	1.843.774	2.170.368	1.221.538
Renteudbetalinger og lignende	-1.398.344	-1.009.597	-380.741	-147.444
Pengestrøm fra ordinær drift	11.390.268	15.291.321	-23.629.294	874.230
Betalt selskabsskat	-1.170.805	-3.928.873	-391.866	-3.928.873
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.219.463	11.362.448	-24.021.160	-3.054.643
Køb af materielle anlægsaktiver	-89.392	-189.425	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	425.000	0	425.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.152.968	-11.182	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0	24.046.420	0
Modtagne udbytter	1.211.000	0	11.467.500	5.326.500
Salg af kapitalandele til minoritetsinteresser	11.466.944	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	10.860.584	-200.607	35.938.920	5.326.500

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Afdrag på langfristet gæld	-827.138	-1.578.521	-16.430	-15.947
Udbytte minoritetsinteresser	-7.093.500	-2.323.500	0	0
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000	-2.000.000	-2.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-247.808	8.068	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.168.446	-5.893.953	-2.016.430	-2.015.947
Ændring i likvider	10.911.601	5.267.888	9.901.330	255.910
Likvider 1. januar	21.623.180	16.355.292	1.391.252	1.135.342
Likvider 31. december	32.534.781	21.623.180	11.292.582	1.391.252
Likvider				
Likvide beholdninger	32.534.781	21.623.180	11.292.582	1.391.252
Likvider 31. december	32.534.781	21.623.180	11.292.582	1.391.252

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Modervirksomhedens og koncernens indtjening er positivt påvirket af salg af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern 2023	Moder- virksomhed 2023
Indtægter:		
Gevinst ved salg af kapitalandele	12.579.464	12.579.464
	<u>12.579.464</u>	<u>12.579.464</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	12.579.464	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	12.579.464
	<u>12.579.464</u>	<u>12.579.464</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>12.579.464</u>	<u>12.579.464</u>

	Koncern 2023	Koncern 2022
2. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	54.534.348	39.957.921
Pensioner	7.416.544	5.651.605
Andre omkostninger til social sikring	1.709.062	1.214.812
	<u>63.659.954</u>	<u>46.824.338</u>
Direktion og bestyrelse	1.727.596	1.168.446
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>100</u>	<u>77</u>

Modervirksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen har ikke modtaget vederlag i regnskabsåret.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	33.199
Andre finansielle omkostninger	1.398.344	5.606.637	380.741	4.711.285
	1.398.344	5.606.637	380.741	4.744.484

	Modervirksomhed	
	2023	2022
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.511.568	11.781.291
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	13.238.434	0
Disponeret fra overført resultat	0	-4.558.067
Disponeret i alt	27.750.002	9.223.224

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
5. Udlejningsmaskiner		
Kostpris 1. januar	3.170.000	3.170.000
Afgang i årets løb	-1.655.000	0
Kostpris 31. december	1.515.000	3.170.000
Afskrivninger 1. januar	-1.761.208	-1.444.208
Årets afskrivninger	-151.500	-317.000
Afskrivninger, afhændede aktiver	1.268.833	0
Afskrivninger 31. december	-643.875	-1.761.208
Regnskabsmæssig værdi 31. december	871.125	1.408.792

Noter

	Koncern			
	31/12 2023	31/12 2022		
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	3.663.583	3.530.203		
Tilgang i årets løb	89.392	133.380		
Kostpris 31. december	3.752.975	3.663.583		
Afskrivninger 1. januar	-2.664.670	-2.321.477		
Årets afskrivninger	-390.263	-343.193		
Afskrivninger 31. december	-3.054.933	-2.664.670		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	698.042	998.913		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
7. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar	28.632.879	28.576.834	1.533.644	1.533.644
Tilgang i årets løb	0	56.045	0	0
Kostpris 31. december	28.632.879	28.632.879	1.533.644	1.533.644
Regulering til dagsværdi 1. januar	1.727.121	1.923.166	-133.644	-133.644
Årets regulering til dagsværdi	-1.992.000	-196.045	-405.000	0
Regulering til dagsværdi 31. december	-264.879	1.727.121	-538.644	-133.644
Regnskabsmæssig værdi 31. december	28.368.000	30.360.000	995.000	1.400.000

Noter

7. Investeringsejendomme (fortsat)

Modervirksomhed

Selskabets investeringsejendom består af én ejerlejlighed på i alt 118 m² beliggende i Vildbjerg.

Investeringsejendommen er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) ved anvendelse af en afkastbaseret model.

Måling til dagsværdi foretages for ejendommen med udgangspunkt i ejendommens detaljerede budget for det kommende driftsår korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående hændelser. Med udgangspunkt heri anvendes en afkastbaseret model, som selskabet anser for mest velegnet til værdiansættelsen.

Den anvendte afkastmodel, som har været anvendt konsistent i mange år, indeholder følgende hovedelementer for selskabets ejendom:

- +/- Reguleringer til lejen
- Vedligehold
- Driftsomkostninger
- Administrationsomkostninger
- = Reguleret driftsresultat
- /Afkastprocent
- =Bruttoværdi
- + Deposita og forudbetalt husleje

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type, beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Koncern

Koncernens investeringsejendomme består af fire boligejendomme på i alt 1.344 m² beliggende i Vildbjerg, som består af i alt 16 lejemål på 84 m² hver, en ejerlejlighed på i alt 118 m² beliggende i Vildbjerg og en industri- og kontorejendom på i alt 4.247 m² beliggende i Herning-området.

Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) ved anvendelse af en afkastbaseret model.

Måling til dagsværdi foretages for ejendommene med udgangspunkt i ejendommens detaljerede budget for det kommende driftsår korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående hændelser. Med udgangspunkt heri anvendes en afkastbaseret model, som koncernen anser for mest velegnet til værdiansættelsen.

Noter

7. Investeringsejendomme (fortsat)

Den anvendte afkastmodel, som har været anvendt konsistent i mange år, indeholder følgende hovedelementer for alle ejendomme i koncernen:

- Aktuel lejeindtægt
- +/- Reguleringer til lejen
- Vedligeholdelsesomkostninger
- Driftsomkostninger
- Administration
- = Reguleret driftsresultat
- / Afkastprocent
- = Bruttoværdi
- + Deposita og forudbetalt leje og tomgang

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type, beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Modervirksomhed

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi er som følger:

	31/12 2023	31/12 2022
Afkastkrav, bolig (%)	6,50	5,00
Tomgangsprocent, bolig (%)	0	0
Leje pr. m ² for boliglejemål: (kr.)	671	671
Boligejendomme er fastsat til en gennemsnitlig værdi på (kr./m ²)	8.432	11.864

Koncern

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi er som følger:

Afkastkrav, bolig (%)	6,50	5,00-6,00
Afkastkrav, erhverv (%)	7,81	7,81
Tomgangsprocent, bolig og erhverv (%)	0	0
Leje pr. m ² for boliglejemål: (kr.)	671-858	671-812
Leje pr. m ² for erhvervslejemål: (kr.)	268	252
Boligejendomme er fastsat til en gennemsnitlig værdi på (kr./m ²)	10.884	11.532
Erhvervslejemål er fastsat til en gennemsnitlig værdi på (kr./m ²)	2.933	3.179

Noter

7. **Investeringsjendomme** **(fortsat)**

Følsomhedsanalyse - modervirksomhed

Dagsværdien af investeringsjendommen udgør 995 t.kr. pr. 31. december 2023. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 0,5 %-point pr. ejendom vil dagsværdien falde med 82 t.kr. Et fald i afkastprocenten på 0,5 %-point pr. ejendom vil medføre en stigning i dagsværdien på 95 t.kr.

Følsomhedsanalyse - koncern

Dagsværdien af investeringsjendommene udgør 28.368 t.kr. pr. 31. december 2023. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 0,5 %-point pr. ejendom vil dagsværdien falde med 2.227 t.kr. Et fald i afkastprocenten på 0,5 %-point pr. ejendom vil medføre en stigning i dagsværdien på 1.754 t.kr.

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	1.454.625	1.454.625
Afgang i årets løb	-748.128	0
Kostpris 31. december	706.497	1.454.625
Opskrivninger 1. januar	24.624.840	19.467.289
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	10.831.145	10.484.051
Årets tilbageførsler på afgang	-10.718.827	0
Udbytte	-10.256.500	-5.326.500
Andre kapitalbevægelser - tilbageført afskrivning på goodwill	-469.720	0
Opskrivninger 31. december	14.010.938	24.624.840
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-469.720	-469.720
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	469.720	0
Afskrivninger på goodwill 31. december	0	-469.720
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.717.435	25.609.745
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S	Vildbjerg	30 %
S.P. Ejendomme ApS	Vildbjerg	100 %
S.P. Ejendomme II ApS	Vildbjerg	51 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
9. Kapitalinteresser				
Anskaffelsessum 1. januar	1.270.000	1.270.000	1.270.000	1.270.000
Kostpris 31. december	1.270.000	1.270.000	1.270.000	1.270.000
Opskrivninger 1. januar	2.014.077	716.837	2.014.077	716.837
Årets resultat	-319.577	1.297.240	-319.577	1.297.240
Opskrivninger 31. december	1.694.500	2.014.077	1.694.500	2.014.077
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.964.500	3.284.077	2.964.500	3.284.077
Kapitalinteresser:			Hjemsted	Ejerandel
Vildbjerg Bymidte ApS			Vildbjerg	25,00 %
Rødninglund Holding ApS			Vildbjerg	33,33 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	761.250	761.250	761.250	761.250
Kostpris 31. december	761.250	761.250	761.250	761.250
Opskrivninger 1. januar	654.142	568.480	654.142	568.480
Årets opskrivninger	0	85.662	0	85.662
Årets af-/nedskrivninger	-115.227	0	-115.227	0
Modtaget udloddet udbytte	-1.211.000	0	-1.211.000	0
Ned-/opskrivninger 31. december	-672.085	654.142	-672.085	654.142
Regnskabsmæssig værdi 31. december	89.165	1.415.392	89.165	1.415.392

Underliggende selskab består alene af likvider efter salg af investeringsejendom. Dagsværdi svarer til værdien af likviderne. Sidste år anvendtes en afkastbaseret beregningsmodel til fastsættelse af dagsværdien.

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
11. Deposita		
Kostpris 1. januar	3.144.732	3.133.550
Tilgang i årets løb	2.152.968	11.182
Kostpris 31. december	5.297.700	3.144.732
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.297.700	3.144.732
12. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	407.092.084	285.741.443
Aconto faktureringer	-406.217.084	-286.200.833
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	875.000	-459.390
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	1.875.000	1.040.610
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-1.000.000	-1.500.000
	875.000	-459.390
13. Andre tilgodehavender		
I det kommende år forventer modervirksomheden og koncernen at modtage afdrag på 7.200 t.kr. i alt.		
14. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	1.309.863	1.000.600
	1.309.863	1.000.600

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	16.231.034	12.868.036	215.711	255.452
Udskudt skat af årets resultat	7.437.846	3.362.998	-24.632	-39.741
	23.668.880	16.231.034	191.079	215.711
16. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	31/12 2023		31/12 2023	
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	4.334.402	255.542	4.078.860	2.674.531
Gæld til pengeinstitutter	10.241.873	524.099	9.717.774	7.539.844
Deposita	471.336	0	471.336	0
	15.047.611	779.641	14.267.970	10.214.375
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	433.969	16.511	417.458	344.031
Deposita	176.787	0	176.787	0
	610.756	16.511	594.245	344.031

Noter

17. Oplysninger om dagsværdi

Modervirksomhed

	<u>Investerings- ejendom</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Børsnoterede obligationer</u>
Dagsværdi 31. december	995.000	133.862	35.468.773	3.386.047
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-405.000	-97.196	4.671.134	227.049

Koncern

	<u>Investerings- ejendomme</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Børsnoterede obligationer</u>
Dagsværdi 31. december	28.368.000	133.862	35.468.773	3.386.047
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-1.992.000	-97.196	4.671.134	227.049

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 434 t.kr., er der givet pant i investeringsejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 995 t.kr.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.334 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 13.450 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 20.160 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 27.373 t.kr.

Noter

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Koncernen har indgået en lejeaftale med 12 måneders opsigelse med en samlet årlig leje på 871 t.kr. Lejeaftalen kan først opsiges 1. december 2033. Selskabet har ligeledes indgået en lejeaftale med 3 måneders opsigelse med en leje på 2.742 t.kr. i opsigelsesperioden og en lejeaftale med tilknyttet virksomhed med 3 måneders opsigelse med en leje på 58 t.kr. i opsigelsesperioden.

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomhed:

Modervirksomheden har kautioneret for de tilknyttede virksomheders bankgæld for maks. 3.950 t.kr. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 950 t.kr.

Modervirksomheden har kautioneret for gæld til pengeinstitut i Pogager Agro ApS. Kautionen er maksimeret til 1.980 t.kr. Pogager Agro ApS' gæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 1.720 t.kr. Modervirksomheden har tillige afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavendet på 7.000 t.kr. i Pogager Agro ApS.

Koncern:

Koncernen har kautioneret for gæld til pengeinstitut i Pogager Agro ApS. Kautionen er maksimeret til 1.980 t.kr. Pogager Agro ApS' bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 1.720 t.kr. Koncernen har tillige afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavendet på 7.000 t.kr. i Pogager Agro ApS.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Sejer Pedersen, Vildbjerg

Hovedanpartshaver

Transaktioner

På balancedagen er der følgende mellemværender med nærtstående parter:

Modervirksomhed:

- Salg af udlejningsmaskine til hovedanpartshaveren for 425 t.kr. ekskl. moms.

- Tilgodehavende hos hovedanpartshaverens nærtståendes selskaber, hvor der ultimo er et mellemværende på 13.713 t.kr. Pr. 31. december 2022 var der en gæld på 3.495 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 462 t.kr.

- Gæld til hovedanpartshaveren, hvor der ultimo er en gæld på 3.038 t.kr. Pr. 31. december 2022 var der en gæld på 1.417 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en rentekomkostning på 161 t.kr.

- S.P. Ejendomme II ApS, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 4.190 t.kr. Pr. 31. december 2022 var der et tilgodehavende på 3.806 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 265 t.kr.

- Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S, hvor der ultimo er et tilgodehavende på 2.849 t.kr. Pr. 31. december 2022 var der et tilgodehavende på 2.281 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 162 t.kr.

Koncern:

- Koncernen har lejet lokaler i Vildbjerg af hovedanpartshaveren og dennes nærtstående for en årlig leje på i alt 876 t.kr. i 2023.

- Koncernen har lejet maskiner og biler hos hovedanpartshaveren for en leje på i alt 10.711 t.kr. i 2023.

- Koncernen har solgt udlejningsmaskine til hovedanpartshaveren for 425 t.kr. ekskl. moms i 2023.

- Koncernen har solgt entreprenørarbejde til hovedanpartshaveren for 870 t.kr. ekskl. moms i 2023.

Noter

Transaktioner (fortsat)

- Hovedanpartshaveren, hvor der ultimo er en gæld på 3.335 t.kr. Pr. 31. december 2022 var der en gæld på 1.610 t.kr. Der er i regnskabsåret tilskrevet en renteomkostning på 186 t.kr.

- Tilgodehavende hos hovedanpartshaverens nærtstående selskaber, hvor der ultimo er et mellemværende på 13.713 t.kr. Pr. 31. december 2022 var der en gæld på 3.495 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 462 t.kr.

Alle væsentlige mellemværender med nærtstående parter er forrentet med en gennemsnitlig rente på ca. 7 %.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
21. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.533.763	856.238	556.500	317.000
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-38.833	0	-38.833	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-23.410.610	-10.484.051
Resultat af kapitalinteresser	319.577	-1.297.240	319.577	-1.297.240
Andre finansielle indtægter	-7.074.601	-1.929.436	-7.086.582	-1.367.200
Finansielle omkostninger	1.513.572	5.606.637	495.968	4.744.484
Skat af årets resultat	7.580.655	3.478.652	1.561.705	-703.025
Andre hensatte forpligtelser	0	-2.000.000	0	0
	4.834.133	4.714.851	-27.602.275	-8.790.032
22. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	72.415	44.707	0	0
Ændring i tilgodehavender	-32.550.951	-11.626.888	-22.183.373	467.603
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.125.945	8.950.846	1.608.322	-47.526
Ændring i værdipapirer og kapitalandele	-4.991.597	-1.053.133	-4.991.597	-1.053.133
	-32.344.188	-3.684.468	-25.566.648	-633.056

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.P. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

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

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

Kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger, omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt andre driftsindtægter.

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

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner samt tab og hensættelser til tab på tilgodehavender fra salg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab. Endvidere indregnes fortjeneste ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Udlejningsmaskiner	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model, som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”Omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdiregulering af investeringsejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver. Reserven reduceres, når andre værdipapirer og kapitalandele reduceres i værdi.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den 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.

Selskabsskat og udskudt skat

S.P. Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.