



J M Holding Frejlev A/S

Nibevej 151, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 30 07 09 33

Årsrapport

1. maj 2022 - 30. april 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2023.

Jens Mølgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
 Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for J M Holding Frejlev A/S.

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. 30. april 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 5. juli 2023

Direktion

Jens Mølgaard
Direktør

Bestyrelse

Jens Erik Mølgaard
Formand

Mette Mølgaard Nøhr

Jens Mølgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i J M Holding Frejlev A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J M Holding Frejlev A/S for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 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 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 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 tilsi-desættelse 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.

Aalborg, den 5. juli 2023

Redmark

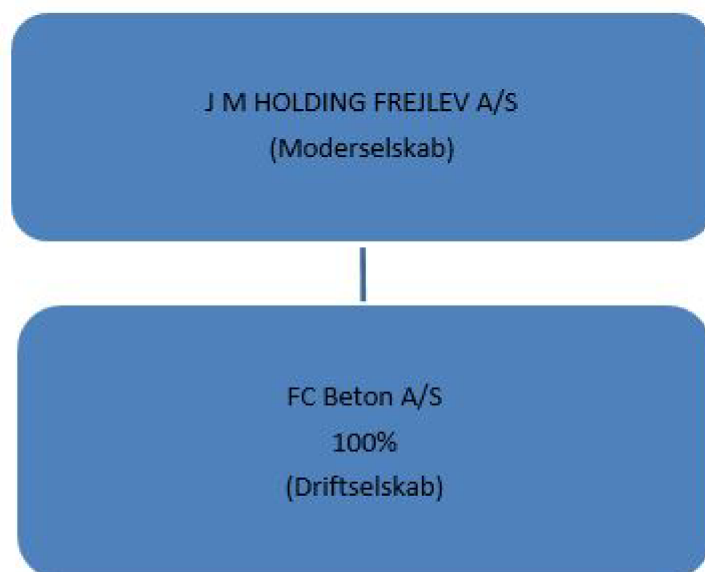
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jens Palsgård Nørgaard
statsautoriseret revisor
mne34289

Selskabsoplysninger

Selskabet	J M Holding Frejlev A/S Nibevej 151 9200 Aalborg SV CVR-nr.: 30 07 09 33 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Jens Erik Mølgaard, Formand Mette Mølgaard Nøhr Jens Mølgaard
Direktion	Jens Mølgaard, Direktør
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordjyske Bank, Torvet 4, 9400 Nørresundby
Dattervirksomhed	FC Beton A/S, Aalborg

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	41.326	39.625	54.788	36.396	33.937
Resultat af primær drift	8.751	8.443	23.806	6.145	2.279
Finansielle poster, netto	-1.648	-1.111	-1.126	-1.458	-1.439
Årets resultat	5.531	6.512	20.417	3.644	-178
Balance:					
Balancesum	122.038	116.535	108.805	91.329	88.907
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.626	14.571	22.811	0	2.827
Egenkapital	49.647	44.865	38.853	18.936	15.792
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	415	12.854	13.029	10.248	7.197
Investeringsaktivitet	-1.203	-14.508	-6.944	-6.978	-2.008
Finansieringsaktivitet	737	1.686	-5.734	-3.246	-5.190
Pengestrømme i alt	-50	32	351	24	-1
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	43	46	42	46	51
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	40,7	38,5	35,7	20,7	17,8
Egenkapitalforrentning	11,7	15,6	70,7	21,0	-1,1

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:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er direkte eller via besiddelse af kapitalandele i andre selskaber at drive cement-støberi, herunder industri og handel samt anden virksomhed, der efter det centrale ledelsesorgans skøn er forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.531 t.kr. mod 6.512 t. kr. sidste år.

Miljøforhold

Selskabet følger den løbende udvikling på miljøområdet og overholder alle gældende krav. Det er ledelsens holdning, at man løbende skal være opmærksom på muligheder for at reducere selskabets ressourceforbrug, således de miljømæssige belastninger begrænses mest muligt.

Videnressourcer

Kvaliteten af selskabets produkter er af stor vigtighed for ledelsen. Ledelsen forsøger til stadighed at fastholde medarbejderne med henblik på at fastholde vidensressourcerne.

Det er vigtigt for ledelsen at have de rigtige medarbejdere på centrale poster i organisationen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2023/24 et resultat på niveau med resultat for regnskabsåret 2022/23.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.	
	Bruttofortjeneste	41.325.891	39.625	-10.000	-11
1	Personaleomkostninger	-23.847.248	-24.548	0	-69
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.727.875	-6.634	0	0
	Driftsresultat	8.750.768	8.443	-10.000	-80
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.654.253	6.659
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	14
	Andre finansielle indtægter	10.976	11	0	3
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.659.258	-1.122	-136.681	-259
	Resultat før skat	7.102.486	7.332	5.507.572	6.337
	Skat af årets resultat	-1.571.066	-820	23.848	175
3	Årets resultat	5.531.420	6.512	5.531.420	6.512

Balance 30. april

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Anlægsaktiver					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	17.354	18	0	0
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	157.371	194	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	174.725	212	0	0
6	Grunde og bygninger	33.791.507	34.436	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	28.850.376	31.804	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.037.363	14.577	0	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	73.679.246	80.817	0	0
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	51.952.194	48.798
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	51.952.194	48.798
	Anlægsaktiver i alt	73.853.971	81.029	51.952.194	48.798
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	2.249.490	3.100	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	26.312.844	14.458	0	0
	Varebeholdninger i alt	28.562.334	17.558	0	0

Balance 30. april

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Egenkapital				
12 Virksomhedskapital	500.000	500	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	33.711.231	30.557
Overført resultat	49.146.531	44.365	14.685.299	13.059
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	750.000	750
Egenkapital i alt	49.646.531	44.865	49.646.530	44.866
Hensatte forpligtelser				
13 Hensættelser til udskudt skat	4.550.841	3.869	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	4.550.841	3.869	0	0
Gældsforpligtelser				
14 Gæld til pengeinstitutter	17.104.251	18.813	0	0
15 Leasingforpligtelser	5.692.014	8.198	0	0
16 Selskabsskat	702.792	544	702.792	544
17 Anden gæld	2.398.133	3.648	2.398.133	3.647
Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.897.190	31.203	3.100.925	4.191

Balance 30. april

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	5.672.665	5.738	1.366.174	1.412
Gæld til pengeinstitutter	18.952.260	11.935	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	989	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.357.957	10.271	10.000	10
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.273
Anden gæld	7.925.482	7.630	0	0
18 Periodeafgrænsningsposter	34.953	35	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.943.317	36.598	1.376.174	2.695
Gældsforpligtelser i alt	67.840.507	67.801	4.477.099	6.886
Passiver i alt	122.037.879	116.535	54.123.629	51.752

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2022	500.000	0	43.615.111	0	44.115.111
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	5.531.420	0	5.531.420
	500.000	0	49.146.531	0	49.646.531

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2022	500.000	30.556.978	13.058.132	750.000	44.865.110
Udloddet udbytte	0	0	0	-750.000	-750.000
Resultatandel	0	3.154.253	1.627.167	750.000	5.531.420
	500.000	33.711.231	14.685.299	750.000	49.646.530

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Årets resultat	5.531.420	6.512
22 Reguleringer	11.595.009	8.483
23 Ændring i driftskapital	-14.333.245	1.097
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.793.184	16.092
Renteindbetalinger og lignende	10.970	10
Renteudbetalinger og lignende	-1.659.258	-1.122
Pengestrøm fra ordinær drift	1.144.896	14.980
Betalt selskabsskat	-729.572	-2.126
Pengestrømme fra driftsaktivitet	415.324	12.854
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-47.213	-18
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.626.347	-14.571
Salg af materielle anlægsaktiver	470.800	81
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.202.760	-14.508
Afdrag på langfristet gæld	-5.530.181	-5.579
Betalt udbytte	-750.000	-500
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	7.017.405	7.765
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	737.224	1.686
Ændring i likvider	-50.212	32
Likvider primo	506.353	474
Likvider ultimo	456.141	506
Likvider		
Likvide beholdninger	456.141	506
Likvider ultimo	456.141	506

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	21.541.464	22.211	0	69
Pensioner	1.825.637	1.843	0	0
Andre omkostninger til social sikring	149.185	155	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	330.962	339	0	0
	23.847.248	24.548	0	69
Direktion og bestyrelse	715.203	769	0	69
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	43	46	0	1
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder			16.348	0
Andre finansielle omkostninger			120.333	259
			136.681	259
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			3.154.253	3.159
Udbytte for regnskabsåret			750.000	750
Overføres til overført resultat			1.627.167	2.603
Disponeret i alt			5.531.420	6.512

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023 kr.	30/4 2022 t.kr.	30/4 2023 kr.	30/4 2022 t.kr.
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	1.590.114	1.572	0	0
Tilgang i årets løb	3.900	18	0	0
Kostpris ultimo	1.594.014	1.590	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.572.226	-1.572	0	0
Årets afskrivninger	-4.434	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.576.660	-1.572	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.354	18	0	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af webseite til brug som distributionskanal (Webshop).

Det vurderes, at genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi. Nyttværdien er opgjort på baggrund af websidens aktivitetsniveau.

5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris primo	2.358.662	2.359	0	0
Tilgang i årets løb	43.313	0	0	0
Kostpris ultimo	2.401.975	2.359	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.165.270	-2.094	0	0
Årets afskrivninger	-79.334	-71	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.244.604	-2.165	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	157.371	194	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	54.384.294	43.459	0	0
Tilgang i årets løb	1.084.355	4	0	0
Overførsler	0	10.922	0	0
Kostpris ultimo	55.468.649	54.385	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-19.949.160	-18.820	0	0
Årets afskrivninger	-1.727.982	-1.138	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	9	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.677.142	-19.949	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.791.507	34.436	0	0
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	70.397.828	50.374	0	0
Tilgang i årets løb	541.992	0	0	0
Overførsler	0	20.023	0	0
Kostpris ultimo	70.939.820	70.397	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-38.593.151	-36.770	0	0
Årets afskrivninger	-3.496.293	-2.055	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	232	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-42.089.444	-38.593	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.850.376	31.804	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.338.515	1.477	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	39.679.473	39.778	0	0
Tilgang i årets løb	0	34	0	0
Afgang i årets løb	-909.500	-132	0	0
Kostpris ultimo	38.769.973	39.680	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-25.103.691	-21.625	0	0
Årets afskrivninger	-3.419.836	-3.610	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	790.917	132	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-27.732.610	-25.103	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.037.363	14.577	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	8.248.865	10.343	0	0
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	16.412	0	0
Tilgang i årets løb	0	14.534	0	0
Overførsler	0	-30.946	0	0
Kostpris ultimo	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	0	0	18.240.963	18.241
Kostpris ultimo	0	0	18.240.963	18.241
Opskrivninger primo	0	0	30.556.978	27.398
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	5.654.253	6.659
Udbytte	0	0	-2.500.000	-3.500
Opskrivninger ultimo	0	0	33.711.231	30.557
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	51.952.194	48.798

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
FC Beton A/S	Aalborg	100 %

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forsikring, vægtafgift, abonnementer og kontingenter, der er betalt i indeværende regnskabsår, men som vedrører efterfølgende regnskabsår.

12. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	3.868.597	3.499	0	0
Udskudt skat af årets resultat	682.244	370	0	0
	4.550.841	3.869	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	38.440	46	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.483.803	3.190	0	0
Anden gæld	-22.365	-22	0	0
Omsætningsaktiver	745.411	413	0	0
Leasing	305.552	242	0	0
	4.550.841	3.869	0	0
14. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	18.904.251	20.613	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.800.000	-1.800	0	0
	17.104.251	18.813	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	11.704.251	12.813	0	0
15. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	8.198.505	10.724	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.506.491	-2.526	0	0
	5.692.014	8.198	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	218	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
16. Selskabsskat				
Langfristet del af selskabsskat	702.792	544	702.792	544
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
	702.792	544	702.792	544
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
17. Anden gæld				
Anden gæld i alt	3.764.307	5.060	3.764.307	5.059
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.366.174	-1.412	-1.366.174	-1.412
Anden gæld i alt	2.398.133	3.648	2.398.133	3.647
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter gave, som er forbeholdt køb af kunst.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 38.095 t.kr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør 33.792 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 13.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	28.562 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.512 t.kr.
Immaterielle rettigheder	175 t.kr.
Driftsmidler/materiel	30.300 t.kr.

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 9.587 t.kr., jævnfør note 7 og 8, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. april 2023 udgør 8.199 t.kr.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Udover nedenstående er der ingen eventualforpligtelser.

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 kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 kr.

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jens Mølgard, Høje Nibe 18, 9240 Nibe

Hovedaktionær og
bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående parter

Jens Erik Mølgaard, Straussvej 54, 9200 Aalborg SV

Bestyrelsesmedlem

Mette Mølgaard Nøhr, Valmuemarken 38, 9000 Aalborg

Bestyrelsesmedlem

FC Beton A/S, Nibevej 151, 9200 Aalborg SV

Datterselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår, hvorfor der efter årsregnskabslovens §98C, stk. 7 ikke gives oplysninger herom.

Koncern

Noter

	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.727.878	6.634
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-352.217	-81
Andre finansielle indtægter	-10.976	-11
Øvrige finansielle omkostninger	1.659.258	1.122
Skat af årets resultat	1.571.066	819
	11.595.009	8.483
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-11.004.043	-2.929
Ændring i tilgodehavender	-1.723.277	3.190
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.605.925	836
	-14.333.245	1.097

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J M Holding Frejlev A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden J M Holding Frejlev A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori J M Holding Frejlev A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-25 år	3-9 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-25 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede 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

J M Holding Frejlev A/S 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 acon-toskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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".

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 nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisation sværdi.

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 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.