

Martin Henriksen Holding ApS

Løngvej 14, 4180 Sorø
CVR-nr. 30 56 83 03

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.11.21

Martin Henriksen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Selskabet

Martin Henriksen Holding ApS
Løngvej 14
4180 Sorø
Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 30 56 83 03
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Martin Henriksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Martin Henriksen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 19. november 2021

Direktionen

Martin Henriksen

Til kapitalejeren i Martin Henriksen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Martin Henriksen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Næstved, den 19. november 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Hartmann Olesen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31427

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	8.824	4.294	3.968	4.370	4.844
Indeks	182	89	82	90	100
Finansielle poster i alt	-1.218	-1.596	320	21	-471
Indeks	259	339	-68	-4	100
Årets resultat	5.184	2.059	3.738	3.715	4.128
Indeks	126	50	91	90	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	134.480	121.964	109.850	92.739	101.615
Indeks	132	120	108	91	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	39.801	27.395	27.407	17.372	27.434
Indeks	145	100	100	63	100
Egenkapital	35.263	29.014	28.717	26.542	24.006
Indeks	147	121	120	111	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	21.914	15.573	8.039	11.068	14.306
Investeringer	-22.623	-20.688	-23.807	-6.864	-11.072
Finansiering	3.111	5.555	12.519	-543	-54
Årets pengestrømme	2.402	440	-3.249	3.661	3.180

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16%	7%	14%	15%	18%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26%	24%	26%	29%	24%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	44	45	41	38	44
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i entreprenørvirksomhed indenfor knusning og sortering af byggeaffald samt neddeling af træ.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 5.184.082 mod DKK 2.059.047 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.263.478.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var et væsentligt forbedret resultat i forhold til sidste regnskabsår, i et niveau omkring t.DKK 5.000 før skat.

Forventningerne blev således indfriet med et resultat før skat på t.DKK 6.787, hvorfor ledelsen også finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat på nogenlunde samme niveau, i intervallet t.DKK 4.000 - 6.000 før skat, for det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	19.933.923	14.367.801	0	0
	Distributionsomkostninger	-3.171.879	-3.381.818	0	0
	Administrationsomkostninger	-7.937.602	-6.691.633	-34.898	-43.750
	Andre driftsomkostninger	-819.566	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	8.004.876	4.294.350	-34.898	-43.750
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.787.811	446.598
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	513.372	-83.896	513.372	-83.896
4	Andre finansielle indtægter	80.902	83.580	40.229	70.106
5	Andre finansielle omkostninger	-1.812.466	-1.596.153	-63.262	-78.412
	Resultat før skat	6.786.684	2.697.881	2.243.252	310.646
6	Skat af årets resultat	-1.602.602	-638.834	12.448	-1.813
	Årets resultat	5.184.082	2.059.047	2.255.700	308.833

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	513.372	-83.896	1.281.183	-657.298
Minoritetsinteresser	2.928.382	1.750.215	0	0
Overført resultat	1.742.328	392.728	974.517	966.131
I alt	5.184.082	2.059.047	2.255.700	308.833

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
Note					
	Goodwill	416.667	0	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	416.667	0	0	0
	Grunde og bygninger	4.745.188	7.048.920	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	84.304.255	73.259.985	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	51.311	864.358	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	89.100.754	81.173.263	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.329.354	13.761.543
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.421.514	908.142	1.421.514	908.142
11	Deposita	180.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.601.514	908.142	16.750.868	14.669.685
	Anlægsaktiver i alt	91.118.935	82.081.405	16.750.868	14.669.685
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.285.883	5.479.886	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.285.883	5.479.886	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.823.724	26.808.842	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.169.213	2.568.486
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.938.682	1.888.019	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	123.599	113.448	6.349
	Andre tilgodehavender	3.664.606	1.332.253	1.569.069	1.315.469
12	Periodeafgrænsningsposter	1.454.766	1.748.979	0	0
	Tilgodehavender i alt	31.881.778	31.901.692	2.851.730	3.890.304
	Likvide beholdninger	4.193.224	2.500.788	1.512.826	250.817
	Omsætningsaktiver i alt	43.360.885	39.882.366	4.364.556	4.141.121
	Aktiver i alt	134.479.820	121.963.771	21.115.424	18.810.806

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Selskabskapital	135.000	135.000	135.000	135.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.359.014	845.642	10.296.740	9.015.557
	Overført resultat	16.783.309	15.040.981	7.845.583	6.871.066
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	18.277.323	16.021.623	18.277.323	16.021.623
13	Minoritetsinteresser	16.986.155	12.992.773	0	0
	Egenkapital i alt	35.263.478	29.014.396	18.277.323	16.021.623
14	Hensættelser til udskudt skat	5.072.421	4.285.627	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.072.421	4.285.627	0	0
15	Gæld til realkreditinstitutter	0	3.129.027	0	0
15	Gæld til øvrige kreditinstitutter	493.896	1.445.418	0	0
15	Leasingforpligtelser	51.219.781	44.930.232	0	0
15	Selskabsskat	714.808	1.342.332	0	0
15	Anden gæld	1.650.365	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	54.078.850	50.847.009	0	0
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.720.629	15.798.033	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.854.935	4.564.619	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.931.096	5.938.156	13.550	7.875
	Deposita	0	65.847	0	0
	Anden gæld	9.558.411	11.450.084	2.824.551	2.781.308
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.065.071	37.816.739	2.838.101	2.789.183
	Gældsforpligtelser i alt	94.143.921	88.663.748	2.838.101	2.789.183
	Passiver i alt	134.479.820	121.963.771	21.115.424	18.810.806
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20							
Saldo pr. 01.07.19	135.000	929.538	14.648.253	781.465	16.494.256	12.222.558	28.716.814
Betalt udbytte	0	0	0	-781.465	-781.465	-980.000	-1.761.465
Forslag til resultatdisponering	0	-83.896	392.728	0	308.832	1.750.215	2.059.047
Saldo pr. 30.06.20	135.000	845.642	15.040.981	0	16.021.623	12.992.773	29.014.396
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	135.000	845.642	15.040.981	0	16.021.623	12.992.773	29.014.396
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-980.000	-980.000
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	2.045.000	2.045.000
Forslag til resultatdisponering	0	513.372	1.742.328	0	2.255.700	2.928.382	5.184.082
Saldo pr. 30.06.21	135.000	1.359.014	16.783.309	0	18.277.323	16.986.155	35.263.478
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20							
Saldo pr. 01.07.19	135.000	9.672.855	5.904.935	781.465	16.494.255	0	16.494.255
Betalt udbytte	0	0	0	-781.465	-781.465	0	-781.465
Forslag til resultatdisponering	0	-657.298	966.131	0	308.833	0	308.833
Saldo pr. 30.06.20	135.000	9.015.557	6.871.066	0	16.021.623	0	16.021.623
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	135.000	9.015.557	6.871.066	0	16.021.623	0	16.021.623
Forslag til resultatdisponering	0	1.281.183	974.517	0	2.255.700	0	2.255.700
Saldo pr. 30.06.21	135.000	10.296.740	7.845.583	0	18.277.323	0	18.277.323

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	5.184.082	2.059.047
19 Reguleringer	18.964.484	16.443.966
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.805.997	1.342.010
Tilgodehavender	-103.682	-6.402.091
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.726.181	4.094.057
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	24.965.068	17.536.989
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	80.902	83.580
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.812.466	-1.596.153
Betalt selskabsskat	-1.319.664	-451.224
Pengestrømme fra driften	21.913.840	15.573.192
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-500.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-39.801.212	-27.394.774
Salg af materielle anlægsaktiver	15.813.295	6.471.220
Køb af finansielle anlægsaktiver	-180.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	235.125
Salg af virksomhed	2.045.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-22.622.917	-20.688.429
Betalt udbytte	-980.000	-1.761.465
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.514.027	-343.533
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-951.522	-930.373
Indgåelse af leasingforpligtelser	8.556.746	8.590.394
Pengestrømme fra finansiering	3.111.197	5.555.023
Årets samlede pengestrømme	2.402.120	439.786
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.500.788	1.960.281
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.564.619	-4.463.898
Likvide beholdninger ved årets slutning	338.289	-2.063.831
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.193.224	2.500.788
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.854.935	-4.564.619
I alt	338.289	-2.063.831

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	17.349.339	16.316.614	0	0
Pensioner	4.923.942	4.465.315	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.037.347	817.734	0	0
Andre personaleomkostninger	4.085.294	3.395.601	0	0
I alt	27.395.922	24.995.264	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	45	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.787.811	446.598
I alt	0	0	1.787.811	446.598

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	513.372	-83.896	513.372	-83.896
I alt	513.372	-83.896	513.372	-83.896

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	40.229	43.880
Øvrige finansielle indtægter	80.902	83.580	0	26.226
I alt	80.902	83.580	40.229	70.106

5. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	1.812.466	1.596.153	63.262	78.412
I alt	1.812.466	1.596.153	63.262	78.412

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	815.808	1.343.553	-12.448	-9.341
Årets regulering af udskudt skat	786.794	-721.793	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	0	17.074	0	11.154
I alt	1.602.602	638.834	-12.448	1.813

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	513.372	-83.896	1.281.183	-657.298
Minoritetsinteresser	2.928.382	1.750.215	0	0
Overført resultat	1.742.328	392.728	974.517	966.131
I alt	5.184.082	2.059.047	2.255.700	308.833

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.20	0
Tilgang i året	500.000
Kostpris pr. 30.06.21	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	0
Afskrivninger i året	-83.333
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-83.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	416.667

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.20	9.452.991	118.542.337	1.880.505
Tilgang i året	4.400.000	35.286.212	115.000
Afgang i året	-9.096.675	-13.492.186	-1.192.147
Kostpris pr. 30.06.21	4.756.316	140.336.363	803.358
Opskrivninger pr. 01.07.20	0	250.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	250.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-2.404.071	-45.532.350	-1.016.147
Afskrivninger i året	-79.166	-16.746.322	-216.888
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.472.109	5.743.224	480.988
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	253.340	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-11.128	-56.282.108	-752.047
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	4.745.188	84.304.255	51.311
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.21	4.745.188	84.304.255	51.311
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.21	0	78.735.317	0

10. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	0	62.500
Kostpris pr. 30.06.21	0	62.500
Opskrivninger pr. 01.07.20	0	845.642
Årets resultat fra kapitalandele	0	513.372
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	1.359.014
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	1.421.514
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.20	5.591.629	62.500
Tilgang i året	800.000	0
Kostpris pr. 30.06.21	6.391.629	62.500
Opskrivninger pr. 01.07.20	8.169.914	845.642
Årets resultat fra kapitalandele	1.787.811	513.372
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.020.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	8.937.725	1.359.014
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	15.329.354	1.421.514
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
MIS Recycling A/S, Sorø		51%
Bakkegaard Recycling A/S, Sorø		38%
MH Service & Landbrug ApS, Sorø		100%
Associerede virksomheder:		
Henriksen & Hvid ApS, Sorø		50%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.20	0
Tilgang i året	180.000
Kostpris pr. 30.06.21	180.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	180.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	100.092	258.401	0	0
Forudbetalte leasingydelser	1.203.148	1.267.638	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	151.526	222.940	0	0
I alt	1.454.766	1.748.979	0	0

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	12.992.773	12.222.558	0	0
Betalt udbytte	-980.000	-980.000	0	0
Køb af minoritetsandele	2.045.000	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.928.382	1.750.215	0	0
I alt	16.986.155	12.992.773	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	4.285.627	5.007.420	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	786.794	-721.793	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	5.072.421	4.285.627	0	0

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	3.514.027
Gæld til øvrige kreditinstitutter	945.000	0	1.438.896	2.390.418
Leasingforpligtelser	16.735.230	0	67.955.011	59.398.265
Selskabsskat	0	0	714.808	1.342.332
Anden gæld	40.399	1.610.220	1.690.764	0
I alt	17.720.629	1.610.220	71.799.479	66.645.042

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 2-55 måneder og en samlet restforpligtelse på i alt t.DKK 19.243.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en opsigelsesperiode på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 97, i alt t. DKK 582.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds gæld til kreditinstitut med kreditmaks. t.DKK 11.877. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 10.612.

Garantiforpligtelser

Koncernen har via kreditinstitut stillet arbejdsgarantier på i alt t. DKK 333.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 3.000. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 5.288.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds gæld til kreditinstitut med kreditmaks. t.DKK 11.877. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 10.612.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 5.299 har koncernen afgivet skadesløsbrev t.DKK 12.800 med virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.21 driftsinventar og -materiel, simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, drivmidler og andre hjælpemidler, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til lovgivning. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør t.DKK 31.039.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Martin Henriksen

Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Andre driftsindtægter	-1.801.585	-1.153.692
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	17.125.709	15.362.355
Andre driftsomkostninger	819.566	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-513.372	83.896
Finansielle indtægter	-80.902	-83.580
Finansielle omkostninger	1.812.466	1.596.153
Skat af årets resultat	1.602.602	638.834
I alt	18.964.484	16.443.966

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	20	0-75
Indretning af lejede lokaler	5-8	0
Produktionsanlæg og maskiner	2-25	0-50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8	0-20

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Kapitalandele i associerede virksomheder*

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.