

Mogens Jensen Højby ApS

Gl. Nykøbingvej 132, 4573 Højby Sjælland
CVR-nr. 34 60 04 65

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.12.19

Mogens Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

Mogens Jensen Højby ApS
Gl. Nykøbingvej 132
4573 Højby Sjælland
Hjemsted: Odsherred
CVR-nr.: 34 60 04 65
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Mogens Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Advokat

Sønder Ljørring Advokatfirma

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Mogens Jensen Højby 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. 30.06.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højby Sjælland, den 29. november 2019

Direktionen

Mogens Jensen

Til kapitalejeren i Mogens Jensen Højby ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mogens Jensen Højby ApS for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, 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. 30.06.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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.

OVERTRÆDELSE AF SKATTELOVGIVNINGEN

Selskabet har i strid med selskabs- og skattelovgivningen ydet lån til selskabets kapitalejer og ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Kalundborg, den 29. november 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Steffen Møller Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19784

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Resultat af primær drift	13.829	6.483	1.696	5.057	3.112
Finansielle poster i alt	-176	-111	33	-451	-165
Årets resultat	10.528	4.947	1.288	3.759	2.647

Balance

Samlede aktiver	122.622	98.505	70.059	76.306	62.320
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.694	9.364	7.016	1.565	644
Egenkapital	44.342	34.403	29.559	28.271	25.158

Nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	27%	15%	4%	14%	21%
----------------------------	-----	-----	----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	36%	35%	42%	37%	40%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	113	93	92	106	110
---------------------------	-----	----	----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde aktier og anparter i datterselskaber samt anden investering.

Datterselskabernes aktiviteter består af jord-, beton og anlægsvirksomhed samt udlejning og salg af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 10.528.263 mod DKK 4.947.117 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 44.341.568.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 var et resultat betydeligt lavere end det realiserede, hvilket primært skyldes en markant forøgelse af omsætning og dækningsgrad i de væsentligste datterselskaber.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et positivt resultat før skat lidt under det realiserede niveau for 2018/19.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK	
	Bruttoresultat	77.416.372	57.095.740	-286.764	-64.902
1	Personaleomkostninger	-58.024.689	-46.237.517	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	19.391.683	10.858.223	-286.764	-64.902
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.562.779	-4.374.908	0	0
	Resultat før finansielle poster	13.828.904	6.483.315	-286.764	-64.902
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.130.486	4.447.145
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	36.145	88.987	107.696	102.394
	Andre finansielle indtægter	481.734	344.171	752.132	590.853
	Andre finansielle omkostninger	-694.032	-544.430	-11.538	-3.672
	Resultat før skat	13.652.751	6.372.043	10.692.012	5.071.818
	Skat af årets resultat	-3.124.488	-1.424.926	-163.749	-124.701
	Årets resultat	10.528.263	4.947.117	10.528.263	4.947.117
4	Resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
AKTIVER					
	Goodwill	369.935	554.906	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	369.935	554.906	0	0
	Grunde og bygninger	13.751.406	11.614.461	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.194.839	17.186.497	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	35.946.245	28.800.958	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	32.619.119	22.488.633
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	395.085	283.940	355.043	247.347
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	0	10.000	0
8	Deposita	316.754	384.776	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	721.839	668.716	32.984.162	22.735.980
	Anlægsaktiver i alt	37.038.019	30.024.580	32.984.162	22.735.980
	Råvarer og hjælpematerialer	564.541	591.165	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.035.617	6.612.377	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.600.158	7.203.542	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.931.986	12.609.527	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.281.974	40.980.922	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.257.658	5.416.486
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	279.333	279.333	279.333	279.333
	Andre tilgodehavender	1.074.308	317.246	340.000	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	318.523	488.407	318.523	488.407
	Tilgodehavender i alt	71.886.124	54.675.435	7.195.514	6.184.226
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.711.713	5.422.728	5.711.713	5.422.728
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	5.711.713	5.422.728	5.711.713	5.422.728
	Likvide beholdninger	386.426	1.179.187	141.966	1.124.003
	Omsætningsaktiver i alt	85.584.421	68.480.892	13.049.193	12.730.957
	Aktiver i alt	122.622.440	98.505.472	46.033.355	35.466.937

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.19	30.06.18	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK	DKK	DKK
PASSIVER				
Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	24.303.919	14.065.737
Overført resultat	38.261.568	33.733.305	13.957.649	19.667.568
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	590.000	6.000.000	590.000
Egenkapital i alt	44.341.568	34.403.305	44.341.568	34.403.305
10 Hensættelser til udskudt skat	1.617.000	1.632.000	0	0
11 Andre hensatte forpligtelser	890.000	500.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.507.000	2.132.000	0	0
12 Gæld til realkreditinstitutter	4.701.310	4.347.082	0	0
12 Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.751.843	2.112.100	0	0
12 Leasingforpligtelser	10.591.978	11.003.767	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.045.131	17.462.949	0	0
12 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.887.263	2.128.651	0	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.187.144	8.762.079	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.207.090	23.096.885	254.375	48.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	529.110	0
Selskabsskat	3.798.040	2.031.016	822.301	883.012
Anden gæld	15.649.204	8.488.587	86.001	131.870
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	57.728.741	44.507.218	1.691.787	1.063.632
Gældsforpligtelser i alt	75.773.872	61.970.167	1.691.787	1.063.632
Passiver i alt	122.622.440	98.505.472	46.033.355	35.466.937
13 Eventualforpligtelser				
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15 Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19					
Saldo pr. 01.07.18	80.000	0	33.733.305	590.000	34.403.305
Betalt udbytte	0	0	0	-590.000	-590.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.528.263	6.000.000	10.528.263
Saldo pr. 30.06.19	80.000	0	38.261.568	6.000.000	44.341.568

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.07.18 - 30.06.19

Saldo pr. 01.07.18	80.000	14.065.737	19.667.568	590.000	34.403.305
Betalt udbytte	0	0	0	-590.000	-590.000
Forslag til resultatdisponering	0	10.238.182	-5.709.919	6.000.000	10.528.263
Saldo pr. 30.06.19	80.000	24.303.919	13.957.649	6.000.000	44.341.568

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	10.528.263	4.947.117
16 Reguleringer	7.444.287	5.146.841
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-396.616	-420.000
Tilgodehavender	-17.210.689	-21.851.949
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	16.823.914	13.124.674
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.189.159	946.683
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	481.734	344.170
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-694.032	-544.430
Pengestrømme fra driften	16.976.861	746.423
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.693.899	-9.364.158
Salg af materielle anlægsaktiver	170.805	292.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-81.593	-229.177
Pengestrømme fra investeringer	-12.604.687	-9.301.335
Betalt udbytte	-590.000	-103.400
Pengestrømme fra finansiering	-590.000	-103.400
Årets samlede pengestrømme	3.782.174	-8.658.312
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.179.187	1.078.420
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-8.762.079	-3.000
Likvide beholdninger ved årets slutning	-3.800.718	-7.582.892
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	386.426	1.179.187
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.187.144	-8.762.079
I alt	-3.800.718	-7.582.892

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	49.813.668	39.671.550	0	0
Pensioner	5.564.739	4.720.842	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.735.362	1.260.278	0	0
Andre personaleomkostninger	910.920	584.847	0	0
I alt	58.024.689	46.237.517	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	113	93	0	0
--	-----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.802.795	1.620.960	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.315.457	4.632.116
Afskrivning på goodwill	0	0	-184.971	-184.971
I alt	0	0	10.130.486	4.447.145

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	36.145	88.987	107.696	102.394
I alt	36.145	88.987	107.696	102.394

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.238.182	2.549.539
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	590.000	6.000.000	590.000
Overført resultat	4.528.263	4.357.117	-5.709.919	1.807.578
I alt	10.528.263	4.947.117	10.528.263	4.947.117

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.07.18	11.849.710
Kostpris pr. 30.06.19	11.849.710
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-11.294.804
Afskrivninger i året	-184.971
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-11.479.775
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	369.935

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.18	12.861.003	345.162	36.115.253
Tilgang i året	2.436.987	0	10.256.913
Afgang i året	0	0	-4.753.780
Kostpris pr. 30.06.19	15.297.990	345.162	41.618.386
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-1.246.542	-345.162	-18.928.756
Afskrivninger i året	-300.042	0	-5.077.766
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	4.582.975
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-1.546.584	-345.162	-19.423.547
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	13.751.406	0	22.194.839
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.19	0	0	19.051.590

7. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.18	0	50.000
Tilgang i året	0	61.593
Kostpris pr. 30.06.19	0	111.593
Opskrivninger pr. 01.07.18	0	247.347
Årets resultat fra kapitalandele	0	107.696
Opskrivninger pr. 30.06.19	0	355.043
Årets resultat fra kapitalandele	0	-71.551
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	0	-71.551
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	0	395.085
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0

7. Kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.18	8.670.243	0
Kostpris pr. 30.06.19	8.670.243	0
Opskrivninger pr. 01.07.18	13.818.390	247.347
Årets resultat fra kapitalandele	10.315.457	107.696
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-184.971	0
Opskrivninger pr. 30.06.19	23.948.876	355.043
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	32.619.119	355.043
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	369.935	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
I. Anker Andersen A/S, Holbæk	100%	16.803.105	7.004.857	16.803.105
Jord, Beton og Anlæg A/S, Odsherred	100%	11.135.239	3.601.871	11.505.174
Højby Byg ApS, Odsherred	100%	1.611.216	-451.474	1.611.216
J & M Højby Byg ApS, Odsherred	100%	2.699.624	160.203	2.699.624
Associerede virksomheder:				
Højby Hovedgade 26 I/S, Odsherred	50%	710.086	215.392	355.043

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.18	272.676
Tilgang i året	44.078
Kostpris pr. 30.06.19	316.754

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	10.931.986	12.609.527	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10.931.986	12.609.527	0	0

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.18	1.594.000	1.329.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	23.000	303.000	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.19	1.617.000	1.632.000	0	0

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.07.18	500.000
Hensat i året	390.000
Forpligtelser pr. 30.06.19	890.000

	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	178.000	100.000	0	0
Kortfristede forpligtelser	712.000	400.000	0	0
I alt	890.000	500.000	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	196.893	3.077.665	4.898.203	4.528.551
Gæld til øvrige kreditinstitutter	80.849	1.053.263	2.832.692	3.107.908
Leasingforpligtelser	4.609.521	0	15.201.499	11.955.141
I alt	4.887.263	4.130.928	22.932.394	19.591.600

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med seneste udløb i 2021 og en årlig ydelse på t.DKK 248.

Der er endvidere indgået huslejekontrakt med en årlig leje på t.DKK 543, hvoraf t.DKK er uopsigelig fra udlejers side indtil 1. november 2021.

Modervirksomhed:

Garantiforpligtelser

Selskabet er interessent i et interessentskab og hæfter ubegrænset for dette selskabs forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør t.DKK 4.635 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 3.924.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 mv.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på t.DKK 7.731 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.026.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 7.019 er udstedt ejerpantebreve på t.DKK 3.500 med pant i ejendomme med en bogført værdi på t.DKK 8.883. Derudover er afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbreve på t.DKK 11.100 med pant i ejendom, goodwill, tilgodehavender samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en samlet bogført værdi på t.DKK 63.157

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Mogens Jensen, Gl. Nykøbingvej 132	kapitalejer
------------------------------------	-------------

Transaktioner	Relation	Koncern	Modervirk- somhed
		2018/19 DKK	2018/19 DKK

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	Koncern	Modervirk- somhed
	30.06.19 DKK	30.06.19 DKK
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	279.333	279.333

Tilgodehavender hos associerede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.07.18	488.407
Rente	21.522
Indbetalt i årets løb	-488.407
Udbetalt i årets løb	297.001
Kostpris pr. 30.06.19	318.523

Tilgodehavender forrentes med 10,2% p.a.

	Koncern	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-1.419.133	-764.266
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.562.779	4.374.908
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-36.145	-88.987
Finansielle indtægter	-481.734	-344.170
Finansielle omkostninger	694.032	544.430
Skat af årets resultat	3.124.488	1.424.926
I alt	7.444.287	5.146.841

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

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 en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver 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	10	0
Bygninger	10-40	63
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10 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 anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

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

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige 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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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 tilgode-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

havende er værdiforringet.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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