

Mogens Jensen Højby ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.01.24

Mogens Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 37

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

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland-Fyn

Advokat

Sønder Ljørring Advokatfirma

Dattervirksomheder

Jord, Beton og Anlæg A/S, Odsherred
I. Anker Andersen A/S, Holbæk
J & M Højby Byg ApS, Odsherred
Højby Byg ApS, Odsherred

Associeret virksomhed

Højby Hovedgade 26 I/S, Odsherred

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 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. 30.06.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højby Sjælland, den 10. januar 2024

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 01.07.22 - 30.06.23, 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. 30.06.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 SELSKABSLOVEN OG SKATTELOVGIVNINGEN

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

Kalundborg, den 10. januar 2024

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	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttoresultat	99.615	78.400	92.626	94.225	77.416
Resultat af primær drift	4.171	-6.540	16.073	18.453	13.829
Finansielle poster i alt	-1.647	-1.584	-190	-239	-176
Årets resultat	1.816	-6.034	12.340	13.889	10.490

Balance

Samlede aktiver	136.021	143.972	167.850	153.235	122.622
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.982	12.571	6.962	11.301	12.694
Egenkapital	47.961	46.259	58.294	51.953	44.065

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	4%	-8%	22%	29%	27%
----------------------------	----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	27%	32%	35%	34%	36%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	152	145	128	113	113
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

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

Moderselskabets aktiviteter består i at besidde aktier og anparter i datterselskaberne samt anden investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK 1.815.842 mod DKK -6.034.099 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 47.960.932.

Resultatforventningen for koncernen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 var et resultat før skat på DKK 6-8 mio. Målsætningen blev ikke opfyldt, primært grundet tabsgivende fiberprojekt samt hensættelse af et større beløb i forbindelse med konkurs hos leverandør.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet DKK 6-8 mio. for det kommende år. Resultatet forventes opnået via forbedrede resultater i alle koncernens selskaber.

Videnressourcer

Hvert år investerer koncernen betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle koncernens medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Dette sker systematisk og målrettet i form af uddannelse af koncernens medarbejdere. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i koncernens fortsatte udvikling.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici. Risikoen er i overvejende grad relateret til rentændringer på trækningmuligheder i koncernens pengeinstitut. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. De overordnede rammer for styring af finansielle risici drøftes og fastlægges løbende af koncernens ledelse.

Renterisici

Koncernen har variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Udsving i renteniveauet påvirker primært koncernens bankgæld og gæld til realkreditinstitutter. En stigning i renteniveauet på 1%-point i forhold til balancedagens renteniveau vil medføre yderligere

renteudgifter på t.DKK 263 før skat ved fuld udnyttelse af nuværende kreditfacilitter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK	
	99.614.886	78.400.448	-79.716	-60.367	
	Bruttoresultat				
1	Personaleomkostninger	-86.654.453	-77.089.923	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.960.433	1.310.525	-79.716	-60.367
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.757.833	-7.850.112	0	0
	Andre driftsomkostninger	-31.115	0	0	0
	Resultat af primær drift	4.171.485	-6.539.587	-79.716	-60.367
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.023.917	-6.467.248
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	579.335	426.723	118.550	546.671
4	Andre finansielle indtægter	658.537	51.769	1.367.414	793.934
5	Andre finansielle omkostninger	-2.885.260	-2.062.004	-369.739	-810.899
	Resultat før skat	2.524.097	-8.123.099	2.060.426	-5.997.909
	Skat af årets resultat	-708.255	2.089.000	-244.584	-36.190
	Årets resultat	1.815.842	-6.034.099	1.815.842	-6.034.099
6	Forslag til resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK
AKTIVER					
	Goodwill	52.500	82.500	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	52.500	82.500	0	0
	Grunde og bygninger	17.795.715	18.291.428	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.757.375	24.126.034	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	38.553.090	42.417.462	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	42.127.015	32.146.608
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.208.453	758.095	862.041	738.095
10	Deposita	47.121	45.916	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.255.574	804.011	42.989.056	32.884.703
	Anlægsaktiver i alt	39.861.164	43.303.973	42.989.056	32.884.703
	Råvarer og hjælpematerialer	320.000	426.309	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.307.151	7.116.726	0	0
	Varebeholdninger i alt	9.627.151	7.543.035	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	18.976.000	26.594.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.115.656	55.821.565	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.696.220	12.611.976
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	279.333	279.333	279.333	279.333
	Tilgodehavende selskabsskat	1.103.135	0	688.531	0
	Andre tilgodehavender	1.018.447	533.397	0	550.787
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	681.955	0	681.955	0
	Tilgodehavender i alt	81.174.526	83.228.295	4.346.039	13.442.096
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.176.530	3.502.111	4.176.530	3.502.111
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.176.530	3.502.111	4.176.530	3.502.111
	Likvide beholdninger	1.182.044	6.394.576	39.435	648.630
	Omsætningsaktiver i alt	96.160.251	100.668.017	8.562.004	17.592.837
	Aktiver i alt	136.021.415	143.971.990	51.551.060	50.477.540

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.23 DKK	30.06.22 DKK	30.06.23 DKK	30.06.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	23.956.772	23.475.803
	Overført resultat	41.880.932	46.065.090	17.924.160	22.589.287
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	114.400	6.000.000	114.400
	Egenkapital i alt	47.960.932	46.259.490	47.960.932	46.259.490
12	Hensættelser til udskudt skat	1.479.000	363.000	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	552.000	508.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.031.000	871.000	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	7.045.796	7.577.035	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.095.452	1.151.406	0	0
14	Leasingforpligtelser	6.994.968	9.838.227	0	0
14	Anden gæld	6.007.564	5.944.441	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.143.780	24.511.109	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.857.812	5.069.693	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27.396.484	18.743.172	0	0
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	805.000	545.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.724.952	24.425.548	60.000	52.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.346.000	0
	Selskabsskat	0	1.932.703	0	1.968.893
	Anden gæld	20.101.455	21.614.275	184.128	2.196.657
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	64.885.703	72.330.391	3.590.128	4.218.050
	Gældsforpligtelser i alt	86.029.483	96.841.500	3.590.128	4.218.050
	Passiver i alt	136.021.415	143.971.990	51.551.060	50.477.540
15	Oplysninger om dagsværdi				
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23					
Saldo pr. 01.07.22	80.000	0	46.065.090	114.400	46.259.490
Betalt udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.184.158	6.000.000	1.815.842
Saldo pr. 30.06.23	80.000	0	41.880.932	6.000.000	47.960.932

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.07.22 - 30.06.23

Saldo pr. 01.07.22	80.000	23.475.803	22.589.287	114.400	46.259.490
Betalt udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Forslag til resultatdisponering	0	480.969	-4.665.127	6.000.000	1.815.842
Saldo pr. 30.06.23	80.000	23.956.772	17.924.160	6.000.000	47.960.932

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	1.815.842	-6.034.099
19 Reguleringer	10.372.651	6.895.060
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.084.116	20.633.391
Tilgodehavender	3.374.442	1.299.870
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-12.700.596	1.241.451
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.252.821	-12.207.722
Andre hensatte forpligtelser	44.000	-9.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-430.598	11.818.951
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	41.369	51.769
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.885.260	-1.713.019
Betalt selskabsskat	-2.735.777	-4.535.035
Pengestrømme fra driften	-6.010.266	5.622.666
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-100.000	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	583.975
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.982.323	-12.570.974
Salg af materielle anlægsaktiver	1.959.790	1.038.843
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	795.331
Pengestrømme fra investeringer	-4.122.533	-10.152.825
Betalt udbytte	-114.400	-6.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-527.421	-523.744
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	8.544.606	5.447.298
Afdrag på leasingforpligtelser	-3.163.819	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	712.018
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	181.301	0
Pengestrømme fra finansiering	4.920.267	-364.428
Årets samlede pengestrømme	-5.212.532	-4.894.587
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.394.576	11.289.163
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.182.044	6.394.576
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.182.044	6.394.576
I alt	1.182.044	6.394.576

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	73.750.422	65.396.106	0	0
Pensioner	10.030.814	9.029.385	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.187.401	2.093.566	0	0
Andre personaleomkostninger	685.816	570.866	0	0
I alt	86.654.453	77.089.923	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	152	145	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.995.895	3.857.000	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.023.917	-6.467.248
I alt	0	0	1.023.917	-6.467.248

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	579.335	426.723	118.550	546.671
I alt	579.335	426.723	118.550	546.671

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	735.311	744.344
Renteindtægter i øvrigt	41.369	2.179	14.935	0
Øvrige finansielle indtægter	617.168	49.590	617.168	49.590
Øvrige finansielle indtægter	658.537	51.769	632.103	49.590
I alt	658.537	51.769	1.367.414	793.934

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	132.745	80.025
Renteomkostninger i øvrigt	2.276.367	1.176.020	156.994	261.888
Øvrige finansielle omkostninger	608.893	885.984	80.000	468.986
Øvrige finansielle omkostninger	2.885.260	2.062.004	236.994	730.874
I alt	2.885.260	2.062.004	369.739	810.899

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	480.969	-12.994.671
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	114.400	6.000.000	114.400
Overført resultat	-4.184.158	-6.148.499	-4.665.127	6.846.172
I alt	1.815.842	-6.034.099	1.815.842	-6.034.099

Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	5.000.000	0	0	0
--	-----------	---	---	---

7. Immaterielle anlægsaktiverBeløb i DKK Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.07.22	1.650.000
Tilgang i året	100.000
Kostpris pr. 30.06.23	1.750.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-1.567.500
Afskrivninger i året	-130.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-1.697.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	52.500

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
-------------	---------------------	---

Koncern:

Kostpris pr. 01.07.22	21.113.091	55.730.338
Tilgang i året	0	5.982.323
Afgang i året	0	-4.941.369
Kostpris pr. 30.06.23	21.113.091	56.771.292
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-2.821.663	-31.604.201
Afskrivninger i året	-495.713	-8.132.120
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.722.404
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-3.317.376	-36.013.917
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	17.795.715	20.757.375

Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.23	0	18.390.609
--	---	------------

9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.22	0	345.000
Kostpris pr. 30.06.23	0	345.000
Opskrivninger pr. 01.07.22	0	413.095
Årets resultat fra kapitalandele	0	584.730
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	-134.372
Opskrivninger pr. 30.06.23	0	863.453
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	0	1.208.453
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.22	8.670.243	0
Tilgang i året	9.500.000	0
Kostpris pr. 30.06.23	18.170.243	0
Opskrivninger pr. 01.07.22	22.932.855	738.095
Årets resultat fra kapitalandele	1.023.917	123.946
Opskrivninger pr. 30.06.23	23.956.772	862.041
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	42.127.015	862.041

9. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Jord, Beton og Anlæg A/S, Odsherred	100%	18.997.948	8.187.912	18.997.948
I. Anker Andersen A/S, Holbæk	100%	13.935.755	-1.289.868	13.935.755
J & M Højby Byg ApS, Odsherred	100%	3.506.726	395.777	3.506.726
Højby Byg ApS, Odsherred	100%	5.772.991	-3.183.499	5.686.586
Associerede virksomheder:				
Højby Hovedgade 26 I/S, Odsherred	50%	1.724.082	247.892	862.041

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.22	47.121
Kostpris pr. 30.06.23	47.121
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	47.121

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23	30.06.22	30.06.23	30.06.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	18.171.000	26.049.000	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	18.976.000	26.594.000	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-805.000	-545.000	0	0
I alt	18.171.000	26.049.000	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.22	363.000	2.452.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.116.000	-2.089.000	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.23	1.479.000	363.000	0	0

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser			
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.07.22				508.000
Hensat i året				44.000
Forpligtelser pr. 30.06.23				552.000
	30.06.23	30.06.22	30.06.23	30.06.22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	552.000	508.000	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	547.451	5.049.052	7.593.247	8.120.668
Gæld til øvrige kreditinstitutter	72.218	774.519	1.167.670	1.236.941
Leasingforpligtelser	4.119.965	0	11.114.933	14.278.752
Anden gæld	118.178	5.383.340	6.125.742	5.944.441
I alt	4.857.812	11.206.911	26.001.592	29.580.802

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.06.23	3.254.893	921.637
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	574.419	0

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med udløb indenfor 1 år og med en årlig leje på t.DKK 499.

Der er endvidere indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.DKK 534, hvoraf t.DKK 414 er med 6 måneders opsigelse fra udlejers side.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 28.525.

Selskabet er interessent i et interessentskab og hæfter ubegrænset for dette selskabs forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør t.DKK 4.571 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 2.847.

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.

Et af datterselskaberne hæfter solidarisk og ubegrænset for gæld i associeret virksomhed, hvilken pr. 30. juni 2023 udgør i alt t.DKK 35.923, hvoraf t.DKK 31.108 er gæld til datterselskabet.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.593 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 14.356.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 27.311 er udstedt ejerpantebreve på t.DKK 3.500 med pant i ejendomme med en bogført værdi på t.DKK 8.222. Derudover er afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbreve på t.DKK 8.000 og ejerpantebrev på t.DKK 3.000 med pant i ejendom, goodwill, tilgodehavender samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en samlet bogført værdi på t.DKK 75.198.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse		Grundlag for indflydelse	
Mogens Jensen, Gl. Nykøbingvej 132		kapitalejer	
		Koncern	Modervirk- somhed
		2022/23	2022/23
Transaktioner	Relation	DKK	DKK

Der er kun givet oplysninger om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

		Koncern	Modervirk- somhed
		30.06.23	30.06.23
		DKK	DKK
Mellemværender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		279.333	279.333

18. Nærtstående parter - fortsat -

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Rente	14.935
Udbetalt i årets løb	667.020
Kostpris pr. 30.06.23	681.955

Tilgodehavender forrentes med 11,9% p.a.

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-771.940	-449.565
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.757.833	7.850.112
Andre driftsomkostninger	31.115	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-579.335	-426.723
Finansielle indtægter	-658.537	-263.478
Finansielle omkostninger	2.885.260	2.273.714
Skat af årets resultat	708.255	-2.089.000
I alt	10.372.651	6.895.060

20. 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 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 -**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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

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 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 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	10-40	63
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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*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.

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 kapitalandelene. 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 kapitalandelene 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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

20. 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, 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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

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

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.

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 nettorealisationseværdi 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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