

# Mogens Jensen Højby ApS

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

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 14.12.21

Mogens Jensen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

---

---

**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**

---

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

---

**Associeret virksomhed**

---

Højby Hovedgade 26 I/S, Odsherred

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højby Sjælland, den 14. december 2021

**Direktionen**

Mogens Jensen

## Til kapitalejeren i Mogens Jensen Højby ApS

### Konklusion

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

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

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Kalundborg, den 14. december 2021

### 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	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

*Resultat*

Bruttoresultat	92.626	94.225	77.416	57.096	47.950
Resultat af primær drift (Skjult)	16.073	18.453	13.829	6.483	1.696
Finansielle poster i alt	-190	-239	-176	-111	33
Årets resultat	12.340	13.889	10.490	4.947	1.288

*Balance*

Samlede aktiver	167.850	153.235	122.622	98.505	70.059
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.962	11.301	12.694	9.364	7.016
Egenkapital	58.294	51.953	44.065	34.403	29.559

**Nøgletal**

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
--	---------	---------	---------	---------	---------

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	22%	29%	27%	15%	4%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	----

*Soliditet*

Egenkapitalandel	35%	34%	36%	35%	42%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Øvrige*

Antal medarbejdere (gns.)	127	113	113	93	92
---------------------------	-----	-----	-----	----	----

*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

Koncernens aktiviteter består i at besidde aktier og anpartar i datterselskaber samt anden investering.

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 12.340.355 mod DKK 13.888.666 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 58.293.589.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var et resultat før skat på t.DKK 13.000 - 15.000. Selskabet vurderer målsætningen for opfyldt.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat før skat på niveau med det realiserede resultat for 2020/21.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK	
	<b>92.625.869</b>	<b>94.225.130</b>	<b>-69.932</b>	<b>-69.240</b>	
	<b>Bruttoresultat</b>				
1	Personaleomkostninger	-68.641.963	-68.717.945	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>23.983.906</b>	<b>25.507.185</b>	<b>-69.932</b>	<b>-69.240</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.910.743	-7.054.446	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>16.073.163</b>	<b>18.452.739</b>	<b>-69.932</b>	<b>-69.240</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.570.111	13.158.117
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-89.037	87.988	133.121	120.293
4	Andre finansielle indtægter	1.559.249	697.828	2.527.268	1.049.959
5	Andre finansielle omkostninger	-1.659.938	-1.024.481	-410.228	-163.423
	<b>Resultat før skat</b>	<b>15.883.437</b>	<b>18.214.074</b>	<b>12.750.340</b>	<b>14.095.706</b>
	Skat af årets resultat	-3.543.082	-4.325.408	-409.985	-207.040
	<b>Årets resultat</b>	<b>12.340.355</b>	<b>13.888.666</b>	<b>12.340.355</b>	<b>13.888.666</b>
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
Note					
	Goodwill	112.500	327.464	0	0
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>112.500</b>	<b>327.464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	16.917.501	17.195.121	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.338.377	22.937.421	0	0
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>38.255.878</b>	<b>40.132.542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	44.070.346	39.500.235
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	628.457	483.070	608.457	475.336
10	Deposita	629.891	328.205	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.258.348</b>	<b>811.275</b>	<b>44.678.803</b>	<b>39.975.571</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>39.626.726</b>	<b>41.271.281</b>	<b>44.678.803</b>	<b>39.975.571</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	167.138	500.784	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.009.286	21.323.121	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>28.176.424</b>	<b>21.823.905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	25.365.700	14.303.785	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.124.996	60.454.113	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.853.476	16.123.167
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	279.333	279.333	279.333	279.333
	Andre tilgodehavender	758.136	2.009.940	3.230.297	4.106.908
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>84.528.165</b>	<b>77.047.171</b>	<b>18.363.106</b>	<b>20.509.408</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.229.395	6.025.089	4.229.395	6.025.089
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>4.229.395</b>	<b>6.025.089</b>	<b>4.229.395</b>	<b>6.025.089</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>11.289.163</b>	<b>7.067.332</b>	<b>451.375</b>	<b>1.138.791</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>128.223.147</b>	<b>111.963.497</b>	<b>23.043.876</b>	<b>27.673.288</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>167.849.873</b>	<b>153.234.778</b>	<b>67.722.679</b>	<b>67.648.859</b>

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	
	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	36.470.474	32.328.141
	Overført resultat	52.213.589	45.873.234	15.743.115	13.545.093
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>58.293.589</b>	<b>51.953.234</b>	<b>58.293.589</b>	<b>51.953.234</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	2.452.000	2.249.200	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	517.000	1.169.000	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.969.000</b>	<b>3.418.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	Gæld til realkreditinstitutter	8.104.570	7.198.655	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.236.413	2.699.053	0	0
14	Leasingforpligtelser	8.943.624	10.728.925	0	0
14	Selskabsskat	2.978.014	3.718.465	2.978.014	3.718.465
14	Anden gæld	5.232.423	4.651.796	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>26.495.044</b>	<b>28.996.894</b>	<b>2.978.014</b>	<b>3.718.465</b>
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.235.290	4.690.796	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.946.083	15.148.845	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.184.097	23.490.701	58.125	52.625
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.917.195	9.883.530
	Selskabsskat	3.489.726	0	3.489.726	0
	Anden gæld	34.237.044	25.536.108	986.030	2.041.005
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>80.092.240</b>	<b>68.866.450</b>	<b>6.451.076</b>	<b>11.977.160</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>106.587.284</b>	<b>97.863.344</b>	<b>9.429.090</b>	<b>15.695.625</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>167.849.873</b>	<b>153.234.778</b>	<b>67.722.679</b>	<b>67.648.859</b>

- 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 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	80.000	0	45.873.234	6.000.000	51.953.234
Betalt udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.340.355	6.000.000	12.340.355
Saldo pr. 30.06.21	80.000	0	52.213.589	6.000.000	58.293.589

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	80.000	32.328.141	13.545.093	6.000.000	51.953.234
Betalt udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.142.333	2.198.022	6.000.000	12.340.355
Saldo pr. 30.06.21	80.000	36.470.474	15.743.115	6.000.000	58.293.589

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>12.340.355</b>	<b>13.888.666</b>
19 Reguleringer	10.949.798	10.990.862
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-6.352.519	-14.223.747
Tilgodehavender	-7.480.994	-5.464.423
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-306.604	-5.716.389
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	7.696.732	16.923.735
Andre hensatte forpligtelser	-652.000	279.000
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>16.194.768</b>	<b>16.677.704</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.559.249	697.828
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.659.938	-1.024.481
Betalt selskabsskat	-591.009	-4.049.783
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>15.503.070</b>	<b>12.301.268</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-301.686	-161.451
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.961.984	-11.300.889
Salg af materielle anlægsaktiver	1.399.500	880.277
Køb af værdipapirer og kapitalandele	1.795.694	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-4.068.476</b>	<b>-10.582.063</b>
Betalt udbytte	-6.000.000	-6.000.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-6.000.000</b>	<b>-6.000.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>5.434.594</b>	<b>-4.280.795</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.067.332	386.426
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-15.148.845	-4.187.144
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-2.646.919</b>	<b>-8.081.513</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	11.299.164	7.067.332
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-13.946.083	-15.148.845
<b>I alt</b>	<b>-2.646.919</b>	<b>-8.081.513</b>

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

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	58.222.714	59.126.466	0	0
Pensioner	7.883.154	7.185.084	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.866.269	1.744.377	0	0
Andre personaleomkostninger	669.826	662.018	0	0
I alt	68.641.963	68.717.945	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	127	113	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.164.000	2.324.680	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.755.075	13.343.088
Afskrivning på goodwill	0	0	-184.964	-184.971
I alt	0	0	10.570.111	13.158.117

### 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-89.037	87.988	133.121	120.293
I alt	-89.037	87.988	133.121	120.293



	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>4. Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	956.053	352.131
Renteindtægter i øvrigt	-4.554	0	7.412	0
Øvrige finansielle indtægter	1.563.803	697.828	1.563.803	697.828
Øvrige finansielle indtægter	1.559.249	697.828	1.571.215	697.828
I alt	1.559.249	697.828	2.527.268	1.049.959
<b>5. Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	249.989	20.789
Renteomkostninger i øvrigt	1.087.190	815.231	40.239	142.634
Øvrige finansielle omkostninger	572.748	209.250	120.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.659.938	1.024.481	160.239	142.634
I alt	1.659.938	1.024.481	410.228	163.423
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.142.333	8.263.222
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Overført resultat	6.340.355	7.888.666	2.198.022	-374.556
I alt	12.340.355	13.888.666	12.340.355	13.888.666

**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.20	150.000
Kostpris pr. 30.06.21	150.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-7.500
Afskrivninger i året	-30.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-37.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	112.500

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.20	19.100.634	345.162	42.946.958
Tilgang i året	231.915	0	6.730.069
Afgang i året	-75.000	0	-2.753.718
Kostpris pr. 30.06.21	19.257.549	345.162	46.923.309
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.905.513	-345.162	-20.009.537
Afskrivninger i året	-434.535	0	-7.261.244
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	1.685.849
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.340.048	-345.162	-25.584.932
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	16.917.501	0	21.338.377
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.21	0	0	17.342.749

## 9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Tilgang i året	0	20.000
Kostpris pr. 30.06.21	0	20.000
Opskrivninger pr. 01.07.20	0	475.336
Årets resultat fra kapitalandele	0	133.121
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	608.457
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	628.457
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.20	8.670.243	0
Kostpris pr. 30.06.21	8.670.243	0
Opskrivninger pr. 01.07.20	30.829.992	475.336
Årets resultat fra kapitalandele	10.755.075	133.121
Udbytte relateret til kapitalandele	-6.000.000	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-184.964	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	35.400.103	608.457
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	44.070.346	608.457

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
I. Anker Andersen A/S, Holbæk	100%	23.736.013	4.682.147	23.736.013
Jord, Beton og Anlæg A/S, Odsherred	100%	14.263.089	2.777.474	14.263.089
Højby Byg ApS, Odsherred	100%	4.492.744	3.336.404	3.254.508
J & M Højby Byg ApS, Odsherred	100%	2.816.736	184.191	2.816.736
Associerede virksomheder:				
Højby Hovedgade 26 I/S, Odsherred	50%	1.216.914	266.242	608.457

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.20	629.891
Kostpris pr. 30.06.21	629.891
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	629.891

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

**11. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	25.998.339	14.303.785	0	0
Acontofaktureringer	-632.639	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	25.365.700	14.303.785	0	0

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.07.20	2.230.000	1.894.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	222.000	355.200	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	2.452.000	2.249.200	0	0

**13. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.07.20	1.169.000
Hensat i året	-652.000
Forpligtelser pr. 30.06.21	517.000

	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	233.800	0	0
Kortfristede forpligtelser	517.000	935.200	0	0
I alt	517.000	1.169.000	0	0

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	539.842	6.170.769	8.644.412	7.430.937
Gæld til øvrige kreditinstitutter	83.147	879.084	1.319.560	2.782.086
Leasingforpligtelser	4.612.301	0	13.555.925	15.104.406
Selskabsskat	0	0	2.978.014	3.718.465
Anden gæld	0	5.232.423	5.232.423	4.651.796
I alt	5.235.290	12.282.276	31.730.334	33.687.690

Modervirksomhed:

Selskabsskat	0	0	2.978.014	3.718.465
I alt	0	0	2.978.014	3.718.465

**15. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 30.06.21	4.229.395

**16. Eventualforpligtelser**

Koncern:

*Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med seneste udløb i 2022 og en årlig ydelse på t.DKK 549.

Der er endvidere indgået huslejekontrakt med en årlig leje på t.DKK 724, hvoraf t.DKK 402 er uopsigelig fra udlejers side indtil 1. november 2021.

Modervirksomhed:

*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 15.268.

Selskabet er interessent i et interessentskab og hæfter ubegrænset for dette selskabs forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør t.DKK 4.665 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 3.448.

*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 m.v.

## 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.864 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.161.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 21.135 er udstedt ejerpantebreve på t.DKK 3.600 med pant i ejendomme med en bogført værdi på t.DKK 9.067. 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 71.896.

Et af datterselskaberne hæfter solidarisk og ubegrænset for gæld i associeret virksomhed, hvilken pr. 30. juni 2021 udgør t.DKK 7.122.

## 18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse		Grundlag for indflydelse	
Mogens Jensen, Gl. Nykøbingvej 132		kapitalejer	
Transaktioner	Relation	Koncern	Modervirk- somhed
		2020/21 DKK	2020/21 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.

Mellemværender	Koncern	Modervirk- somhed
	30.06.21 DKK	30.06.21 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.

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
<b>19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-286.631	-627.657
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	7.725.779	7.054.446
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-133.121	-87.988
Finansielle indtægter	-1.559.249	-697.828
Finansielle omkostninger	1.659.938	1.024.481
Skat af årets resultat	3.543.082	4.325.408
I alt	10.949.798	10.990.862



## 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
Indretning af lejede lokaler	5	0
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".

**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.

**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 sel-

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

skabsskat 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 salgsmkostninger 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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.



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

**20. 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. 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.