

Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS

Bogensevej 2, 8940 Randers SV

CVR-nr. 35 63 02 44

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. januar 2023.

Jan Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SV, den 6. januar 2023

Direktion

Jan Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om koncernens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvor forudsætningerne for ledelsens vurdering af going concern er beskrevet. Det er ledelsens vurdering, at de opstillede forudsætninger er realistiske, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om koncernens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i årsregnskabet, hvor beskrivelse af usikkerhed omkring indregning af værdien af tilgodehavender hos tilknyttede selskaber, da værdien heraf forudsætter fortsat drift i disse. Der er på grund af koncernens likviditetsmæssige situation usikkerhed om den fortsatte drift i de tilknyttede selskaber. Det skyldes, at koncernselskaberne har afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for hinandens mellemværender med pengeinstitut. Hele koncernens likviditetsmæssige situation er anspændt.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Randers SØ, den 6. januar 2023

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist

statsautoriseret revisor
mne31400

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS Bogensevej 2 8940 Randers SV
	CVR-nr.: 35 63 02 44
	Stiftet: 6. januar 2014
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Jan Jensen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparekassen Vendsyssel
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Cronwald, Interlex Advokaterne
Dattervirksomheder	Jensen Byg, Randers ApS, Randers Jensen Byg Service ApS, Randers Jan Jensen Leasing ApS, Randers Ejendomsselskabet Jan Jensen A/S, Randers

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	35.327	34.330
Resultat af primær drift	2.221	5.634
Finansielle poster, netto	-2.221	-2.583
Årets resultat	-119	2.266
Balance:		
Balancesum	56.114	50.092
Egenkapital	4.627	4.746
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	76	75
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	100,7	104,7
Soliditetsgrad	8,2	9,5
Egenkapitalforrentning	-2,5	95,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive byggevirksomhed og hermed beslægtede aktiviteter, investeringsejendom og at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Going concern problemer

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteterne fra selskabets og koncernens pengeinstitut opretholdes samt at verserende sager benævnt under eventualforpligtelser ikke fører til udgifter for selskabet. Det er selskabets ledelses opfattelse, at så længe der genereres positiv likviditet og resultater, vil engagementet kunne opretholdes. Der forventes likviditetsoverskud i det kommende år. Skulle kreditfaciliteter mod forventning ikke kunne opretholdes, vil det påvirke selskabets evne til at kunne fortsætte driften (going concern). På baggrund af denne vurdering er årsrapporten for 2021/22 aflagt med fortsat drift for øje.

Usædvanlige forhold

Selskabet datterselskab Jensen Byg, Randers ApS er af Skattestyrelsen blevet forlagt krav om betaling af arbejdsudlejerskat for t.kr. 1.303. Selskabet har haft indgået aftale med dansk underleverandør, som Skattestyrelsen anser som arbejdsudleje. Venstre landsret har d. 9 september 2022 stadfæstet dommen. Arbejdsudlejerskatten og sagsomkostninger er udgiftsført under andre driftsomkostninger.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed omkring indregningen af værdien tilgodehavender hos tilknyttede selskaber, da værdien heraf forudsætter fortsat drift i disse. Der er på grund af koncernens likviditetsmæssige situation usikkerhed om den fortsatte drift i de tilknyttede selskaber. Det skyldes, at koncernselskaberne har afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for hinandens mellemværender med pengeinstitut. Hele koncernens likviditetsmæssige situation er anspændt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 35.326.913 kr. mod 34.329.913 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -119.098 kr. mod 2.266.057 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Særlige risici

Der er ingen særlige driftsmæssige eller finansielle risici. Da koncernen hovedsageligt opererer i danske kroner og euro, er der ingen valutarisiko. Koncernen har via datterselskabet Ejendomsselskabet Jan Jensen ApS renterisiko på den langfristede gæld, idet hovedparten af gælden er rentetilpasningslån/lån med variabel rente.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Selskabet har ingen for branchen usædvanlige påvirkninger af miljøet.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernens vidensressourcer består hovedsageligt af fagudlærte entreprisedere med branchekendskab.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen aktiviteter indenfor forskning og udvikling.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer positive resultater i det kommende regnskabsår på cirka 4.100 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, der har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af balancen udover det nævnte forhold under usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Bruttofortjeneste	35.326.913	34.329.913	-23.484	-18.535
3 Personaleomkostninger	-30.771.335	-27.838.979	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-801.104	-850.353	0	0
Andre driftsomkostninger	-1.533.570	-6.827	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	83.156	85.717
Andre finansielle indtægter	227.534	20.134	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	-2.448.248	-2.603.579	-346.982	-395.725
Resultat før skat	190	3.050.309	-287.310	-328.543
Skat af årets resultat	-119.288	-784.252	54.384	67.694
4 Årets resultat	-119.098	2.266.057	-232.926	-260.849

Balance 30. juni

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Anlægsaktiver					
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.705.491	3.314.347	0	0
6	Investeringsejendomme	12.374.000	11.900.000	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	16.079.491	15.214.347	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	75.000	75.000
8	Deposita	63.585	63.585	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	63.585	63.585	75.000	75.000
	Anlægsaktiver i alt	16.143.076	15.277.932	75.000	75.000
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	4.543.240	3.264.975	0	0
	Varer under fremstilling	1.196.238	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.739.478	3.264.975	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.913.081	23.288.795	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.815.321	6.702.574	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.147.299	2.127.821
	Tilgodehavende selskabsskat	31.444	0	31.444	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	849.464	1.024.782
	Andre tilgodehavender	1.291.661	1.030.638	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	688.978	506.755	0	0
	Tilgodehavender i alt	31.740.485	31.528.762	3.028.207	3.152.603

Balance 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aktiver				
Likvide beholdninger	<u>2.491.426</u>	<u>20.458</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>39.971.389</u>	<u>34.814.195</u>	<u>3.028.207</u>	<u>3.152.603</u>
Aktiver i alt	<u>56.114.465</u>	<u>50.092.127</u>	<u>3.103.207</u>	<u>3.227.603</u>

Balance 30. juni

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	655.000	655.000	50.000	50.000
	Overført resultat	3.972.268	4.091.367	-4.472.132	-4.239.206
	Egenkapital i alt	4.627.268	4.746.367	-4.422.132	-4.189.206
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	511.142	442.410	0	0
10	Andre hensatte forpligtelser	130.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	641.142	442.410	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	5.875.816	4.101.474	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	2.560.812	4.566.307	0	0
	Selskabsskat	0	465.716	0	465.716
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	55.176	47.894
	Anden gæld	2.726.661	2.523.986	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.163.289	11.657.483	55.176	513.610

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Kortfristet del af langfristet gæld	2.364.070	448.649	0	0
Gæld til pengeinstitutter	10.272.268	10.819.087	2.075.000	2.540.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.879.422	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.955.121	10.473.286	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.813.547	3.850.616
Selskabsskat	373.074	182.365	373.074	182.365
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	47.894	114.950
Anden gæld	11.838.811	11.322.480	160.648	215.268
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.682.766	33.245.867	7.470.163	6.903.199
Gældsforpligtelser i alt	50.846.055	44.903.350	7.525.339	7.416.809
Passiver i alt	56.114.465	50.092.127	3.103.207	3.227.603

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 11 Oplysninger om dagsværdi
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	655.000	4.091.367	4.746.367
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-119.099</u>	<u>-119.099</u>
	655.000	3.972.268	4.627.268

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	50.000	-4.239.206	-4.189.206
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-232.926</u>	<u>-232.926</u>
	50.000	-4.472.132	-4.422.132

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2021/22	2020/21
Årets resultat	-119.098	2.266.057
14 Reguleringer	3.271.106	4.214.877
15 Ændring i driftskapital	2.222.806	-1.976.933
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.374.814	4.504.001
Renteindbetalinger og lignende	227.534	20.134
Renteudbetalinger og lignende	-2.448.248	-2.603.579
Pengestrøm fra ordinær drift	3.154.100	1.920.556
Betalt selskabsskat	-357.007	-461.328
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.797.093	1.459.228
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.666.249	-1.292.971
Salg af materielle anlægsaktiver	0	140.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.666.249	-1.152.971
Optagelse af langfristet gæld	4.680.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.793.057	338.546
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-546.819	-1.008.679
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.340.124	-670.133
Ændring i likvider	2.470.968	-363.876
Likvider 1. juli 2021	20.458	384.334
Likvider 30. juni 2022	2.491.426	20.458
Likvider		
Likvide beholdninger	2.491.426	20.458
Likvider 30. juni 2022	2.491.426	20.458

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteterne fra selskabets og koncernens pengeinstitut opretholdes samt at verserende sager benævnt under eventualforpligtelser ikke fører til udgifter for selskabet. Det er selskabets ledelses opfattelse, at så længe der genereres positiv likviditet og resultater, vil engagementet kunne opretholdes. Der forventes likviditetsoverskud i det kommende år. Skulle kreditfaciliteter mod forventning ikke kunne opretholdes, vil det påvirke selskabets evne til at kunne fortsætte driften (going concern). På baggrund af denne vurdering er årsrapporten for 2021/22 aflagt med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed omkring indregningen af værdien af tilgodehavender hos tilknyttede selskaber, da værdien heraf forudsætter fortsat drift i disse. Der er på grund af koncernens likviditetsmæssige situation usikkerhed om den fortsatte drift i de tilknyttede selskaber. Det skyldes, at koncernselskaberne har afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for hinandens mellemværender med pengeinstitut. Hele koncernens likviditetsmæssige situation er anspændt.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	26.573.021	23.770.911	0	0
Pensioner	3.437.893	3.161.150	0	0
Andre omkostninger til social sikring	716.385	843.659	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	44.036	63.259	0	0
	30.771.335	27.838.979	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	76	75	0	0
4. Forslag til resultatdisponering				
Disponeret fra overført resultat			-232.926	-260.849
Disponeret i alt			-232.926	-260.849

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2021	10.682.186	9.536.041	0	0
Tilgang i årets løb	1.371.093	1.292.972	0	0
Afgang i årets løb	-149.578	-146.827	0	0
Kostpris 30. juni 2022	11.903.701	10.682.186	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	-7.367.839	-6.489.736	0	0
Årets afskrivninger	-979.949	-878.103	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	149.578	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	-8.198.210	-7.367.839	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	3.705.491	3.314.347	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
6. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. juli 2021	11.746.009	11.746.009	0	0
Tilgang i årets løb	295.155	0	0	0
Kostpris 30. juni 2022	12.041.164	11.746.009	0	0
Regulering til dagsværdi 1. juli 2021	153.991	116.241	0	0
Årets regulering til dagsværdi	178.845	37.750	0	0
Regulering til dagsværdi 30. juni 2022	332.836	153.991	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	12.374.000	11.900.000	0	0

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er der anvendt afkastprocenter fra 5,5 til 8,0.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2021	0	0	75.000	75.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	0	0	75.000	75.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
8. Deposita				
Kostpris 1. juli 2021	63.585	63.585	0	0
Kostpris 30. juni 2022	63.585	63.585	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni 2022	63.585	63.585	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
9. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	688.978	506.755	0	0
	688.978	506.755	0	0

10. Andre hensatte forpligtelser				
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	130.000	0	0	0
	130.000	0	0	0

11. Oplysninger om dagsværdi Koncern

	<u>Investerings- ejendomme</u>
Dagsværdi 30. juni 2022	12.375.128
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	178.845

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.212 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger i datterselskabet Ejendomsselskabet Jan Jensen ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 12.375 t.kr.

Datterselskabet Ejendomsselskabet Jan Jensen ApS har deponeret ejerpantebreve på i alt 7.123 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Datterselskabet Jan Jensen Leasing ApS har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.544 t.kr.

Til sikkerhed for virksomheden gæld over for pengeinstitutter er stillet sikkerhed i anparts- og aktiekapitalen i datterselskaberne Jensen Byg, Randers ApS, Jensen Byg, Service ApS, Jan Jensen Leasing ApS og Ejendomsselskabet Jan Jensen A/S. Pengeinstituttet har endvidere transport i koncerninterne tilgodehavender.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 52 t.kr., har datterselskabet Jan Jensen Leasing ApS stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	1.544

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Jan Jensen Leasing ApS har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 838 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2 til 54 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.323 t.kr.

Jensen Byg, Randers ApS har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 1.377 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 32 til 48 måneder og en samlet restleasingydelse på 5.403 t.kr.

Jensen Byg, Service ApS har indgået indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 336 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 44 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.478 t.kr.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut udgør pr. 30. juni 2022 i alt 14.617 t.kr.

Garantiforpligtelser:

Datterselskabet Jensen Byg, Service ApS har huslejeforpligtelser, der udgør i alt 39 t.kr. pr. 30. juni 2022. Huslejeforpligtelserne har en opsigelsesvarsel på 3 måneder.

Andre eventualforpligtelser:

Aarhus Kommune har skønsindstævnet NCC, som udførende entreprenør, grundet en syns- og skønssag omkring mangelfulde byggematerialer. Datterselskabet Jensen Byg, Randers ApS er i den forbindelse blevet inddraget af NCC for et udbedringsbeløb på t.kr. 18.735. Selskabet har i den forbindelse medinddraget leverandører af de mangelfulde byggematerialer. Det er ifølge selskabets advokatforbindelse endnu uvist om der vil blive anlagt en egentlig voldgiftssag. Det er selskabets vurdering, at der er tale om en udviklingskade i forbindelse med de mangelfulde byggematerialer og at selskabet derfor ikke er ansvarlig, hvorfor der ikke er indregnet nogen forpligtelse i årsregnskabet.

Køber af lejlighed Storegade 28 Bjerringbro har skønsindstævnet sælger af lejligheden grundet udbedring af skimmelsvamp. Sælger har efterfølgende procestilsvarslet Jensen Byg Service ApS i et udenretlig syn og skøn. Sagen afventer berømmelse af syn- og skønforretning. Vedrørende sagens genstand har køber ved begæring af det udenretlige syn og skøn indhentet tilbud på udbedring af manglen, der beløber sig til 125 t.kr.

Datterselskaberne Jensen Byg, Randers ApS og Jensen Byg, Service ApS hæfter udover ovenstående for sædvanlige garantiforpligtelser.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte og renter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	801.104	850.353
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	-10.000
tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	6.827
Andre finansielle indtægter	-227.534	-20.134
Øvrige finansielle omkostninger	2.448.248	2.603.579
Skat af årets resultat	50.556	573.760
Udskudt skat	68.732	210.492
Andre hensatte forpligtelser	130.000	0
	<u>3.271.106</u>	<u>4.214.877</u>

15. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-2.474.503	-6.666.802
Ændring i tilgodehavender	-180.279	-1.065.560
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.877.588	5.755.429
	<u>2.222.806</u>	<u>-1.976.933</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav danner grundlag for ejendommenes dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Holdingselskabet Bogensevej 2, Randers ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomheder nes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

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