

BM Byggeindustri Holding ApS - Koncern

Lupinvej 18, 9500 Hobro
CVR-nr. 37 16 82 46

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.21

Poul Theilgaard Mikkelsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 38

Selskabet

BM Byggeindustri Holding ApS - Koncern
Lupinvej 18
9500 Hobro
Telefon: 98 52 17 44
Telefax: 98 52 00 36
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 37 16 82 46
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Poul Theilgaard Mikkelsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

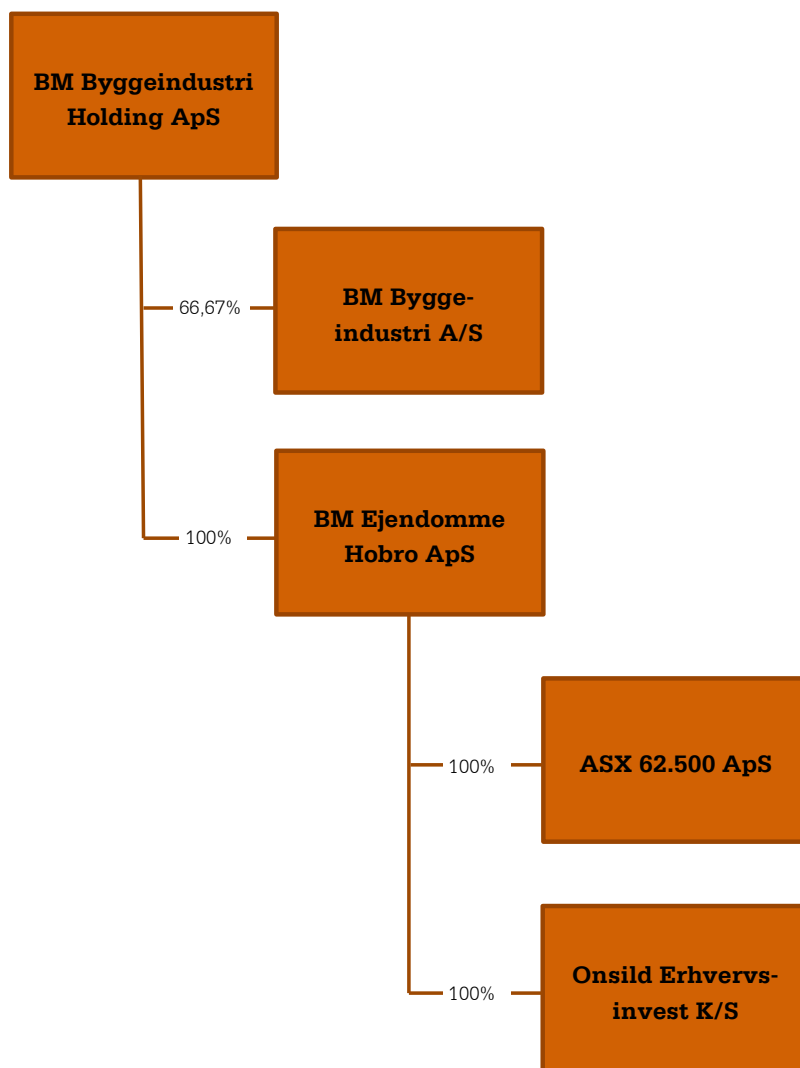
Jutlander Bank A/S

Dattervirksomheder

BM Byggeindustri A/S, Mariagerfjord
BM Ejendomme Hobro ApS, Mariagerfjord

Associeret virksomhed

Hobro Udviklingselskab A/S, Mariagerfjord



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 for BM Byggeindustri Holding ApS - Koncern.

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. 30.09.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 18. februar 2021

Direktionen

Poul Theilgaard Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BM Byggeindustri Holding ApS - Koncern

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BM Byggeindustri Holding ApS - Koncern for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20, 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. 30.09.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hobro, den 18. februar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne8156

Pia Axelsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34347

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	41.828	3.419	73.330	74.835	90.506
Indeks	46	4	81	83	100
Resultat af primær drift	14.196	-118	1.519	-18.396	21.207
Indeks	67	-1	7	-87	100
Finansielle poster i alt	-1.842	1.730	-1.233	3.200	1.390
Indeks	-133	124	-89	230	100
Resultat før skat	12.354	1.613	-161	-15.196	22.597
Indeks	55	7	-1	-67	100
Årets resultat	14.710	-17.182	2	-11.498	17.569
Indeks	84	-98	-	-65	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	156.830	111.694	187.172	166.209	188.753
Indeks	83	59	99	88	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.762	1.174	4.049	8.551	4.346
Indeks	41	27	93	197	100
Egenkapital	110.595	90.107	107.314	105.728	122.068
Indeks	91	74	88	87	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-12.299	20.353	-33.808	-2.913	10.143
Investeringer	-1.542	-1.027	-1.869	-4.694	-4.596
Finansiering	5.778	-122	-103	-1.799	-4.039
Årets pengestrømme	-8.063	19.204	-35.780	-9.406	1.508

Nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	15%	-17%	0%	-10%	13%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	71%	81%	57%	64%	65%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	53	0	160	217	165

Hoved- og nøgletal for 2018/19 er påvirket af, at "165731 ByggeEntreprise A/S" blev erklæret konkurs i marts 2020. Konkursen har medført, at "165731 ByggeEntreprise A/S" udeholdes af konsolideringen, da der ikke var tilstrækkeligt pålideligt grundlag til at estimere regnskabstallene.

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab og dermed opnå bestemmende kapitalandele i et eller flere selskaber.

Koncernens primære aktivitet omfatter produktion, salg og opførelse af modulbyggeri og dermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten foregår primært på det nordiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.19 - 30.09.20 udviser et resultat på DKK 14.710.344 mod DKK -17.182.080 for tiden 01.10.18 - 30.09.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 110.595.406.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 var et resultat i niveauet t.DKK 8.000 - 9.000. Resultatforventningen blev indfriet samt positivt påvirket af ændring af skøn, som følge af revurdering af kautionforpligtelser.

Koncernselskabet BM Byggeindustri A/S har i marts 2020 erhvervet aktivitet fra "165731 ByggeEntreprise A/S", hvorved koncernselskabets aktivitet ændrer sig til at være byggeri, handel, fabrikation og dermed beslægtet virksomhed.

Forventet udvikling

Koncernens forretningsområde byggeri har en ordrebeholdning, der sikrer produktionsgrundlaget og langt den største del af den forventede omsætning for det kommende år. På baggrund heraf er det ledelsens opfattelse, at resultatet for det kommende regnskabsår vil medføre en udbygning af selskabets og koncernens økonomiske stilling.

Eksternt miljø

Selskabets og koncernens aktiviteter påvirker ikke det eksterne miljø i væsentligt omfang.

Det er koncernens holdning at reducere energiforbruget. Tiltag der mindsker risiko for forurening indføres, når det skønnes, at risiko og omkostning står i et rimeligt forhold. Koncernen forbedrer stadig løbende sin miljøpåvirkning, og har i indeværende regnskabsår igangsat projekter, der væsentligt vil reducere virksomhedens CO₂ udledning. Koncernen vil også fremover fortsætte det arbejde, der er igangsat omkring løbende at skærpe koncernens bæredygtige profil.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet og koncernen har ingen forsknings- og udviklingsomkostninger i væsentligt omfang.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK	
	Bruttoresultat	41.828.421	3.418.899	-166.428	-133.234
1	Personaleomkostninger	-24.068.591	0	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	17.759.830	3.418.899	-166.428	-133.234
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.564.184	-3.536.570	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	0	5.100.000	-5.280.000
	Resultat før finansielle poster	14.195.646	-117.671	4.933.572	-5.413.234
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.040.739	-3.869.984
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	18.892	36.655	0	0
5	Andre finansielle indtægter	724.913	1.865.079	1.079.876	2.586.538
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	0	-7.962.500
6	Andre finansielle omkostninger	-2.585.664	-171.445	-2.409.320	-126.532
	Resultat før skat	12.353.787	1.612.618	12.644.867	-14.785.712
7	Skat af årets resultat	-2.743.443	-356.854	325.556	-514.201
	Skatter i alt	-2.743.443	-356.854	325.556	-514.201
	Resultat af fortsættende aktiviteter	9.610.344	1.255.764	12.970.423	-15.299.913
8	Resultat af ophørende aktiviteter	5.100.000	-18.437.844	0	0
	Årets resultat	14.710.344	-17.182.080	12.970.423	-15.299.913
9	Resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.20	30.09.19	30.09.20	30.09.19
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	56.464.678	56.991.100	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.138.898	5.620.771	0	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	60.603.576	62.611.871	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	61.571.120	40.724.862
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.074.720	1.055.828	0	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	425.000	425.000	0	0
12	Deposita	66.704	66.704	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.566.424	1.547.532	61.571.120	40.724.862
	Anlægsaktiver i alt	62.170.000	64.159.403	61.571.120	40.724.862
	Råvarer og hjælpematerialer	19.658.891	13.718.880	0	0
	Varebeholdninger i alt	19.658.891	13.718.880	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	15.426.794	0	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.065.987	303.680	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.185.371	23.097.956
17	Udskudt skatteaktiv	0	0	68.284	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.069.933	0	973.375	221.591
	Andre tilgodehavender	3.591.201	131.841	3.429.155	848.380
14	Periodeafgrænsningsposter	391.034	253.628	234.007	243.609
15	Tilgodehavender i alt	50.544.949	689.149	18.890.192	24.411.536
	Andre værdipapirer og kapitalandele	21.763.608	16.931.320	21.763.608	16.931.320
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	21.763.608	16.931.320	21.763.608	16.931.320
	Likvide beholdninger	2.692.340	15.517.085	2.600.345	14.026.163
	Omsætningsaktiver i alt	94.659.788	46.856.434	43.254.145	55.369.019
	Aktiver i alt	156.829.788	111.015.837	104.825.265	96.093.881

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	488.325	469.433	19.485.580	0
	Overført resultat	100.764.401	89.012.870	81.767.146	89.482.303
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.200.000	125.000	1.200.000	125.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	102.952.726	90.107.303	102.952.726	90.107.303
16	Minoritetsinteresser	7.642.680	0	0	0
	Egenkapital i alt	110.595.406	90.107.303	102.952.726	90.107.303
17	Hensættelser til udskudt skat	5.831.390	2.711.739	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.831.390	2.711.739	0	0
18	Anden gæld	2.653.429	4.402.759	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.653.429	4.402.759	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	71.002	0	0	0
13	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	10.380.274	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.384.914	193.550	29.000	82.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	81.232	621.332
	Deposita	364.800	2.976.100	0	0
	Selskabsskat	0	488.652	0	0
	Anden gæld	9.548.573	10.135.734	1.762.307	5.282.496
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.749.563	13.794.036	1.872.539	5.986.578
	Gældsforpligtelser i alt	40.402.992	18.196.795	1.872.539	5.986.578
	Passiver i alt	156.829.788	111.015.837	104.825.265	96.093.881

- 19 Eventualforpligtelser
 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 21 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20							
Saldo pr. 01.10.19	500.000	469.433	89.012.870	125.000	90.107.303	0	90.107.303
Betalt udbytte	0	0	0	-125.000	-125.000	0	-125.000
Øvrige egenkapital- bevægelser	0	0	0	0	0	5.902.759	5.902.759
Forslag til resultat- disponering	0	18.892	11.751.531	1.200.000	12.970.423	1.739.921	14.710.344
Saldo pr. 30.09.20	500.000	488.325	100.764.401	1.200.000	102.952.726	7.642.680	110.595.406

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.10.19 - 30.09.20

Saldo pr. 01.10.19	500.000	0	89.482.303	125.000	90.107.303	0	90.107.303
Betalt udbytte	0	0	0	-125.000	-125.000	0	-125.000
Forslag til resultat- disponering	0	19.485.580	-7.715.157	1.200.000	12.970.423	0	12.970.423
Saldo pr. 30.09.20	500.000	19.485.580	81.767.146	1.200.000	102.952.726	0	102.952.726

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	14.710.344	-17.182.080
22 Reguleringer	8.135.384	-860.381
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-5.940.011	11.673.608
Tilgodehavender	-38.405.593	67.456.624
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.191.364	-31.855.164
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-4.925.411	-8.764.842
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-9.233.923	20.467.765
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	724.913	1.856.727
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.585.665	-163.094
Betalt selskabsskat	-1.204.755	-1.808.887
Pengestrømme fra driften	-12.299.430	20.352.511
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.761.787	-1.174.074
Salg af materielle anlægsaktiver	220.000	147.000
Pengestrømme fra investeringer	-1.541.787	-1.027.074
Kapitaltilførsel	5.902.759	0
Betalt udbytte	-125.000	-122.000
Pengestrømme fra finansiering	5.777.759	-122.000
Årets samlede pengestrømme	-8.063.458	19.203.437
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	15.517.084	10.734.835
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	16.931.320	14.029.862
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-11.519.730
Likvide beholdninger ved årets slutning	24.384.946	32.448.404
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.692.340	15.517.084
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	21.763.608	16.931.320
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-71.002	0
I alt	24.384.946	32.448.404

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	20.104.000	0	0	0
Pensioner	2.545.920	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	284.660	0	0	0
Andre personaleomkostninger	1.134.011	0	0	0
I alt	24.068.591	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	53	0	0	0

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.564.184	3.536.570	0	0
I alt	3.564.184	3.536.570	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	9.040.739	-266.776
Nedskrivning på kapitalandele	0	0	0	-3.603.208
I alt	0	0	9.040.739	-3.869.984

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	18.892	36.655	0	0
I alt	18.892	36.655	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	354.963	729.811
Renteindtægter i øvrigt	143.119	271.092	143.119	262.740
Øvrige finansielle indtægter	581.794	1.593.987	581.794	1.593.987
I alt	724.913	1.865.079	1.079.876	2.586.538

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.591	1.558
Renteomkostninger i øvrigt	145.706	53.697	61.501	7.226
Valutakursreguleringer	128.423	1.938	128.423	1.938
Øvrige finansielle omkostninger	2.311.535	115.810	2.217.805	115.810
I alt	2.585.664	171.445	2.409.320	126.532

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-353.830	1.155.776	-257.272	514.201
Årets regulering af udskudt skat	3.097.273	-798.922	-68.284	0
I alt	2.743.443	356.854	-325.556	514.201

Skat af årets resultat forklares således:

Beregnet 22,0% skat af årets resultat før skat	3.839.833	354.776	2.781.871	-3.252.856
Skat af ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-1.096.390	2.078	-3.107.427	3.767.057
I alt	2.743.443	356.854	-325.556	514.201

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

8. Resultat af ophørende aktiviteter

Aktivitet vedrørende modulbyggeri er under afvikling, da koncernselskabet "165731 ByggeEntreprise A/S" er erklæret konkurs. Aktiviteten indgår i selskabets resultatopgørelse med følgende beløb:

Andre driftsomkostninger	5.100.000	-5.280.000	0	0
Andre finansielle indtægter	0	312.128	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-13.401.304	0	0
Skatter	0	-68.668	0	0
I alt	5.100.000	-18.437.844	0	0

9. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	18.892	36.655	19.485.580	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.200.000	125.000	1.200.000	125.000
Minoritetsinteresser	1.739.921	-1.882.167	0	0
Overført resultat	11.751.531	-15.461.568	-7.715.157	-15.424.913
I alt	14.710.344	-17.182.080	12.970.423	-15.299.913

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.19	73.793.648	9.251.335
Tilgang i året	1.581.787	180.000
Afgang i året	0	-370.000
Kostpris pr. 30.09.20	75.375.435	9.061.335
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	-16.802.549	-3.630.564
Afskrivninger i året	-2.108.208	-1.455.976
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	164.103
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-18.910.757	-4.922.437
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	56.464.678	4.138.898

11. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.19	0	586.395	1.177.341
Kostpris pr. 30.09.20	0	586.395	1.177.341
Opskrivninger pr. 01.10.19	0	469.433	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	18.892	0
Opskrivninger pr. 30.09.20	0	488.325	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	0	0	-752.341
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	0	0	-752.341
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	0	1.074.720	425.000

11. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.19	54.886.395	0	0
Tilgang i året	12.000.000	0	0
Afgang i året	-24.421.323	0	0
Kostpris pr. 30.09.20	42.465.072	0	0
Opskrivninger pr. 01.10.19			
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-6.497.527	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	16.942.368	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.20	9.040.739	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.20			
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	19.485.580	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-7.664.006	0	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	7.478.955	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-194.481	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	-379.532	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	61.571.120	0	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
BM Byggeindustri A/S, Mariagerfjord			66,67%
BM Ejendomme Hobro ApS, Mariagerfjord			100,00%
Associerede virksomheder:			
Hobro Udviklingselskab A/S, Mariagerfjord			31,00%

Dattervirksomhederne BM Byggeindustri A/S og BM Ejendomme Hobro ApS samt datterdattervirksomhederne Onsild Erhvervsinvest K/S og ASX 62.500 ApS har aflagt årsrapport for 2019/20 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B med tilvalg fra højere regnskabsklasse, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.19	66.704
Kostpris pr. 30.09.20	66.704

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK

13. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	98.733.089	0	0	0
Acontofaktureringer	-93.686.569	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.046.520	0	0	0

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder	15.426.794	0	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-10.380.274	0	0	0
I alt	5.046.520	0	0	0

14. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	146.986	0	0	0
Forudbetalte renter	234.007	243.609	234.007	243.609
Andre periodeafgrænsningsposter	10.041	10.019	0	0
I alt	391.034	253.628	234.007	243.609

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK

15. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	0	14.185.371	23.097.956
--------------------------------------------------------------------------------------	---	---	------------	------------

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder"

16. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser, primo	0	1.784.926	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	5.902.759	97.241	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.739.921	-1.882.167	0	0
I alt	7.642.680	0	0	0

17. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.19	2.711.739	3.510.661	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.119.651	-798.922	-68.284	0
Udskudt skat pr. 30.09.20	5.831.390	2.711.739	-68.284	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	2.775.645	2.798.883	0	0
Tilgodehavender	3.189.012	0	0	0
Skattemæssige underskud	-133.267	-87.144	-68.284	0
I alt	5.831.390	2.711.739	-68.284	0

18. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.20	Gæld i alt 30.09.19
Koncern:				
Anden gæld	0	0	2.653.429	4.402.759
I alt	0	0	2.653.429	4.402.759

19. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Garantiforpligtelser

Der påhviler de for branchen normale garantiforpligtelser.

Koncernen har stillet arbejds-, betalings- og forskudsgarantier for i alt t.DKK 41.801.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har visse løbende retssager, hvor udfaldet på nuværende tidspunkt er usikkert. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentligt indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 71.

Selskabet har afgivet indeståelse for tilknyttede virksomheders gæld til leverandører. Kautionen er maksimeret til t.DKK 10.074. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede leverandører udgør på balancedagen t.DKK 4.576, hvoraf der maksimalt er kautioneret for t.DKK 2.727.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders arbejds-, betalings- og forskudsgarantier. Kautionen er maksimeret til t.DKK 5.000, Tilknyttede virksomheders garanti til omfattede garantistillelser udgør på balancedagen t.DKK 41.801.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution på t.DKK 22.000 overfor kunder i en tilknyttet virksomhed i forbindelse med gennemførelse af byggeprojekter.

19. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

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

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 6.000 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 71. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 14.959.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for datterselskabs gæld til kreditinstitutter t.DKK 71 er der stillet sikkerhed i værdidepot, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.929.

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Poul Theilgaard Mikkelsen, Solsortevej 14, 9500 Hobro

Hovedkapitalejer

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

	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
22. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-14.103	-40.517
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.564.184	3.536.570
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-18.892	-36.655
Finansielle indtægter	-724.913	-1.865.079
Finansielle omkostninger	2.585.665	171.446
Skat af årets resultat	2.743.443	356.854
Øvrige reguleringer	0	-2.983.000
I alt	8.135.384	-860.381

23. 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Hensat forpligtelse til kautioner

Hensættelse til kautionsforpligtelser er blevet revurderet i indeværende regnskabsår på grundlag af endelig afklaring af den faktiske forpligtelse. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 på t.DKK 5.100. Pr. 30.09.20 forøges egenkapitalen med t.DKK 5.100, og balancesummen ændres ikke som følge af det ændrede skøn.

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.

KONCERNREGNSKAB

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

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal for 2018/19 er påvirket af, at datterselskabet "165731 ByggeEntreprise A/S" blev erklæret konkurs i marts 2020. Konkursen har medført, at "165731 ByggeEntreprise A/S" udeholdes af konsolideringen, da der ikke var tilstrækkeligt pålideligt grundlag til at estimere regnskabstallene.

Minoritetsinteresser

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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
Bygninger	30 - 50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 6	0

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

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

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**OPHØRENDE AKTIVITETER**

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.