

JESK Holding ApS

Trekronergade 17, 2500 Valby
CVR-nr. 38 90 80 30

Årsrapport for 2022

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Selskabet

JESK Holding ApS
Trekronergade 17
2500 Valby
Hjemmeside: www.nh-aps.com
Hjemsted: Valby
CVR-nr.: 38 90 80 30
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Erik Knudsgaard Skou

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for JESK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 14. december 2023

Direktionen

Jan Erik Knudsgaard Skou

Til kapitalejeren i JESK Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JESK Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at det nu foreliggende årsregnskab er en omgørelse af det af ledelsen den 2. august 2023 aflagte årsregnskab for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der således ikke længere er gældende. Ledelsen har i note 2 redegjort for baggrunden for omgørelsen af det tidligere udarbejdede årsregnskab og ledelsens stillingtagen hertil.

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 regnskabsprincip-

pet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 14. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29497

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	12.414	8.111	-357	930	24.018
Finansielle poster i alt	-8	1.612	3.910	-54	-1.314
Årets resultat	11.195	8.319	3.791	406	19.636

Balance

Samlede aktiver	88.673	88.233	61.120	52.529	55.471
Investeringer i materielle anlægsaktiver	577	417	330	63	388
Egenkapital	41.432	31.333	22.241	19.985	16.553

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Afkast af investeret kapital	28%	22%	-1%	4%	0%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	47%	36%	36%	38%	0%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	175	99	95	115	0

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i besiddelse af kapitalandele.

Usædvanlige forhold

Vi skal henlede opmærksomheden på, at det nu foreliggende årsregnskab er en omgørelse af det af ledelsen den 2. august 2023 aflagte årsregnskab for regnskabsåret 01.01.22-31.12.23, der således ikke længere er gældende. Ledelsen har i note 2 redegjort for baggrunde for omgørelsen af det tidligere udarbejdede årsregnskab og ledelsens stillingtagen hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 11.194.871 mod DKK 8.318.927 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 41.432.208.

Koncernens aktiviteter har fortsat været negativ påvirket af Corona, hvilket dog primært har været tilfældet på den danske del af koncernen.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et positivt resultat. Målsætningen blev opfyldt..

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet 8 - 12 mio. DKK for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	100.123.101	63.522.927	729.151	2.137.196
3	Personaleomkostninger	-87.257.115	-55.055.442	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.865.986	8.467.485	729.151	2.137.196
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-452.475	-333.894	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-22.438	0	0
	Resultat af primær drift	12.413.511	8.111.153	729.151	2.137.196
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.754.750	5.629.805
5	Andre finansielle indtægter	3.837.387	3.397.466	1.821.074	2.732.161
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-38.350	-1.180.775	0	0
6	Andre finansielle omkostninger	-3.807.199	-604.614	-1.829.415	-1.460.625
	Resultat før skat	12.405.349	9.723.230	11.475.560	9.038.537
	Skat af årets resultat	-1.210.478	-1.404.303	-160.210	-719.610
	Årets resultat	11.194.871	8.318.927	11.315.350	8.318.927
7	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Goodwill	115.348	189.634	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	115.348	189.634	0	0
	Grunde og bygninger	38.862.725	41.289.821	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	872.156	502.793	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.756.732	893.859	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	41.491.613	42.686.473	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.409.091	20.522.484
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.883.105	1.928.587	0	0
11	Deposita	40.600	97.500	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.923.705	2.026.087	29.409.091	20.522.484
	Anlægsaktiver i alt	43.530.666	44.902.194	29.409.091	20.522.484
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.306	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	13.306	0	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	43.167	1.704.408	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.866.962	15.572.846	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	18.155.083	20.654.308
	Andre tilgodehavender	9.733.853	8.173.607	4.403.739	4.331.424
	Periodeafgrænsningsposter	833.660	536.214	0	0
	Tilgodehavender i alt	26.477.642	25.987.075	22.558.822	24.985.732
	Likvide beholdninger	18.651.436	17.344.211	184.256	323.131
	Omsætningsaktiver i alt	45.142.384	43.331.286	22.743.078	25.308.863
	Aktiver i alt	88.673.050	88.233.480	52.152.169	45.831.347

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	
	Selskabskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	16.615.286	5.789.805
	Reserve for valutakursreguleringer	-1.236.546	18.159	-1.243.252	18.158
	Overført resultat	42.347.658	31.150.101	25.739.078	25.360.297
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	41.278.912	31.332.660	41.278.912	31.332.660
13	Minoritetsinteresser	153.296	0	0	0
	Egenkapital i alt	41.432.208	31.332.660	41.278.912	31.332.660
14	Hensættelser til udskudt skat	5.266.920	6.137.089	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	1.632.272	1.807.382
	Hensatte forpligtelser i alt	5.266.920	6.137.089	1.632.272	1.807.382
15	Gæld til kreditinstitutter	2.546.280	3.043.272	0	0
15	Anden gæld	2.272.920	2.226.690	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.819.200	5.269.962	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.724.277	18.404.909	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	857	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.299.551	1.607.276	182.208	112.098
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.168.403	8.510.484
	Deposita	890.518	352.650	0	0
	Selskabsskat	1.691.229	1.174.629	363.032	754.864
	Anden gæld	19.548.290	23.954.305	2.527.342	3.313.859
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.154.722	45.493.769	9.240.985	12.691.305
	Gældsforpligtelser i alt	41.973.922	50.763.731	9.240.985	12.691.305
	Passiver i alt	88.673.050	88.233.480	52.152.169	45.831.347
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22								
Saldo pr. 01.01.22	50.000	0	18.159	31.150.101	114.400	31.332.660	0	31.332.660
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-1.254.705	1	0	-1.254.704	0	-1.254.704
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	315.000	315.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-114.400	-114.400	0	-114.400
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	0	-41.219	-41.219
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	11.197.556	117.800	11.315.356	-120.485	11.194.871
Saldo pr. 31.12.22	50.000	0	-1.236.546	42.347.658	117.800	41.278.912	153.296	41.432.208

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	50.000	5.789.805	18.158	25.360.297	114.400	31.332.660	0	31.332.660
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	6.712	-1.261.410	0	0	-1.254.698	0	-1.254.698
Betalt udbytte	0	0	0	0	-114.400	-114.400	0	-114.400
Forslag til resultatdisponering	0	10.818.769	0	378.781	117.800	11.315.350	0	11.315.350
Saldo pr. 31.12.22	50.000	16.615.286	-1.243.252	25.739.078	117.800	41.278.912	0	41.278.912

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	11.194.871	8.318.927
19 Reguleringer	767.011	654.875
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-13.306	0
Tilgodehavender	-433.667	-17.522.099
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-307.725	-37.966
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.867.293	1.802.878
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	7.339.891	-6.783.385
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.837.387	3.397.466
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.807.196	-1.785.389
Betalt selskabsskat	-1.518.204	0
Pengestrømme fra driften	5.851.878	-5.171.308
Køb af materielle anlægsaktiver	-577.182	-3.624.865
Salg af materielle anlægsaktiver	963.323	0
Pengestrømme fra investeringer	386.141	-3.624.865
Kapitaltilførsel	315.000	0
Betalt udbytte	-114.400	-113.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	16.172.193
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-5.177.624	-172.896
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	257.698
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	46.230	0
Pengestrømme fra finansiering	-4.930.794	16.143.995
Årets samlede pengestrømme	1.307.225	7.347.822
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	17.344.211	9.996.389
Likvide beholdninger ved årets slutning	18.651.436	17.344.211
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.651.436	17.344.211
I alt	18.651.436	17.344.211

1. Usædvanlige forhold

Selskabet har indleveret årsregnskab den 2. august 2023 med en manglende konklusion i revisionspåtegningen. Årsagen til den manglende konklusion er begrundet med, at revisor for koncernens norske selskaber ikke havde færdiggjort revisionen heraf. Erhvervsstyrelsen har efterfølgende pålagt selskabet, at omgøre dette tidligere aflagte regnskab og bringe forholdet der ligger til grund for den manglende konklusion i orden. Dette årsregnskab er således en omgørelse af det årsregnskab, som er aflagt den 2. august 2023 for regnskabsåret 01.01.22-31.12.23, der således ikke længere er gældende, og hvor forholdet er bragt i orden.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Særlige poster:					
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	2.182.801	0	0
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	830.607	0	0	0
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	Nedskrivning af finansielle aktiver	-38.350	-1.180.775	0	0
Offentlige tilskud - Covid19	Andre driftsindtægter	179.670	3.998.201	0	0
Kursregulering udlån	Andre finansielle indtægter	2.039.500	0	0	0
I alt		3.011.427	5.000.227	0	0

3. Personaleomkostninger

Lønninger	78.295.504	49.634.648	0	0
Pensioner	1.738.799	1.310.099	0	0
Andre omkostninger til social sikring	6.618.855	4.031.105	0	0
Andre personaleomkostninger	603.957	79.590	0	0
I alt	87.257.115	55.055.442	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	175	99	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.754.750	5.629.805
I alt	0	0	10.754.750	5.629.805

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.203.833	1.518.436
Øvrige finansielle indtægter	3.837.387	3.397.466	617.241	1.213.725
I alt	3.837.387	3.397.466	1.821.074	2.732.161

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	499.147	822.127
Øvrige finansielle omkostninger	3.807.199	604.614	1.330.268	638.498
I alt	3.807.199	604.614	1.829.415	1.460.625

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.818.769	1.147.538
Forslag til udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400
Minoritetsinteresser	-120.485	0	0	0
Overført resultat	11.197.556	8.204.527	378.781	7.056.989
I alt	11.194.871	8.318.927	11.315.350	8.318.927

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	520.000
Kostpris pr. 31.12.22	520.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-330.366
Afskrivninger i året	-74.286
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-404.652
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	115.348

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	43.303.783	665.504	1.756.732
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-2.236.888	-167.711	0
Tilgang i året	0	577.182	0
Afgang i året	-132.716	0	0
Kostpris pr. 31.12.22	40.934.179	1.074.975	1.756.732
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.014.275	-190.721	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	104.048	0	0
Afskrivninger i året	-161.227	-12.098	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.071.454	-202.819	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	38.862.725	872.156	1.756.732

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	3.106.134
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-106.134
Kostpris pr. 31.12.22	0	3.000.000
Nedskrivninger i året	0	-1.116.895
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-1.116.895
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	1.883.105
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	12.486.962	0
Kostpris pr. 31.12.22	12.486.962	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	5.671.161	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.261.409	0
Årets resultat fra kapitalandele	10.754.749	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	84.138	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	41.218	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	15.289.857	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.632.272	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	1.632.272	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	29.409.091	0

10. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
NH Bemanning ApS, Valby	100%
N.H. Invest Holding ApS, Valby	100%
Mental Kapacitet ApS, Valby	51%
NH Bemanning AS, Jessheim	100%
Nordiske Eiendommer AS, Jessheim	100%
JS Finans AS, Jessheim	100%
Jerbanegata 20 Eiendomma DA, Jessheim	100%
Torggata 2 Sarpsborg AS, Jessheim	100%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	97.500
Tilgang i året	40.600
Afgang i året	-97.500
Kostpris pr. 31.12.22	40.600
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	40.600

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	43.167	1.704.408	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	43.167	1.704.408	0	0

13. Minoritetsinteresser

Kapitalforhøjelse	315.000	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-41.219	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-120.485	0	0	0
I alt	153.296	0	0	0

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	6.137.089	3.488.075	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	2.789.147	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-590.429	-140.133	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-279.740	0	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	5.266.920	6.137.089	0	0

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:		
Gæld til kreditinstitutter	2.546.280	3.043.272
Anden gæld	2.272.920	2.226.690
I alt	4.819.200	5.269.962

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en opsigelsesvarsel op til 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på nuværende tidspunkt på t.DKK 16, i alt t.DKK 97,5 i opsigelsesperioden.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 105,5 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 255.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber er indregnet på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Tilgodehavender fra salg af varer- og tjenesteydelser på t.DKK 15.573 er overdraget til sikkerhed for gæld t.DKK 13.724 til factoringselskabet.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jan Erik Knudsgaard Skou, Norsmasvej 30, 2000 Frederiksberg	Ejerandele

Transaktioner med nærtstående parter omfatter aflønning samt forrentning af mellemregning. Begge dele sker på markedsvilkår

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-830.607	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	452.475	333.894
Andre driftsomkostninger	0	22.438
Finansielle indtægter	-3.837.387	-3.397.466
Nedskrivning af finansielle aktiver	38.350	0
Finansielle omkostninger	3.807.199	1.785.389
Skat af årets resultat	1.210.478	1.404.303
Øvrige reguleringer	-73.497	506.317
I alt	767.011	654.875

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i 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.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Vareforbrug

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

Ejendomsomkostninger

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	7	
Goodwill	7	
Bygninger	50	80
Indretning af lejede lokaler	7	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele 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 en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven oplø-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

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