

C.A. Holding II ApS

Industrikrogen 1, Filskov, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2023

CVR-nr. 41 50 82 21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2024.

Claus Kaj Junge
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 20 Resultatopgørelse
- 21 Balance
- 25 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 25 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 26 Pengestrømsopgørelse
- 27 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for C.A. Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 20. juni 2024

Direktion

Claus Kaj Junge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i C.A. Holding II ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C.A. Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Grindsted, den 20. juni 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund Jensen
statsautoriseret revisor
mne21329

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor
mne34140

Selskabsoplysninger

Selskabet	C.A. Holding II ApS Industrikrogen 1, Filskov 7200 Grindsted CVR-nr.: 41 50 82 21 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Claus Kaj Junge
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Dattervirksomheder	C.A. Holding ApS, Filskov i Billund Kommune Junge Byg A/S, Filskov i Billund Kommune Junge Byg Erhvervsejendomme ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest V ApS, Filskov i Billund Kommune Købmandsbutikken, Filskov ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest VI ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest VII ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest VIII ApS, Filskov i Billund Kommune Bjerregård Resort ApS, Filskov i Billund Kommune Lægehuset Bramming ApS, Filskov i Billund Kommune Midtjysk Invest IX ApS, Filskov i Billund Kommune

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	50.563	21.391	36.773	31.369
Resultat af primær drift	14.786	-9.483	3.573	14.421
Finansielle poster, netto	-1.900	-5.784	-1.259	-674
Årets resultat	9.986	-11.985	1.798	10.769
Balance:				
Balancesum	374.661	298.859	280.454	261.236
Investeringer i materielle anlægsaktiver	172.036	550	18.410	0
Egenkapital	133.592	125.562	139.437	139.635
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	90.261	-46.319	-12.167	-2.733
Investeringsaktivitet	-157.967	3.675	-7.606	127.981
Finansieringsaktivitet	-32.199	15.544	-32.403	-12.035
Pengestrømme i alt	-99.905	-27.100	-52.176	113.213
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	48	57	59
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	60,6	193,6	165,6	300,8
Soliditetsgrad	34,3	40,7	47,9	51,5
Egenkapitalforrentning	6,8	-8,8	1,0	8,0

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

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

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat**

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og C.A. Holding II ApS's aktivitet består i at opføre og sælge ejendomme til forskellige formål samt hermed beslægtet handel og håndværk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -27 t.kr. mod -26 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.555 t.kr. mod -11.303 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2022 forventede en bruttofortjeneste for 2023 i niveauet t.kr. og et ordinært resultat efter skat på t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 50.563 t.kr. mod 21.391 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9.986 t.kr. mod -11.985 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2022 forventede en bruttofortjeneste for 2023 i niveauet t.kr. og et ordinært resultat efter skat på t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har primært været præget af resultatet i koncernselskabet Junge Byg A/S, hvor regnskabet 2023 viser igen, at Junge Byg A/S driver en sund og udviklende virksomhed. Der arbejdes på at hæve dækningsbidraget på projekterne. Men med et år hvor 30% af virksomhedens omsætning er uden DB, syntes vi årets resultat er godkendt.

De sager, der har givet store økonomiske udfordringer for Junge Byg A/S, bliver afsluttet i Q1 og Q2 2024.

Man har fortsat næsten mangelfri 1 års og 5 års afleveringer og er meget opmærksom på, efterfølgende at få Junge Byg A/S garantier nedskrevet. Man sætter en meget stor ære i ikke at gå på kompromis med kvaliteten i deres byggeri.

Man har en god fornemmelse for 2024, hvor vi udvikler på nogle af vores egne projekter, og stadig arbejder sammen med mange af vores gode kunder. Forventningen til 2024 er en omsætningsnedgang på 20-25%, som er omkostningstilpasset.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernen og selskabet har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende inden for branchen.

Videnressourcer

Ambitionen om at være markedsleder og på forkant med den teknologiske og bygningstekniske udvikling betyder, at selskabet er præget af et dynamisk videnmiljø i hastig forandring. Det stiller især store krav til virksomheden, når det gælder opsamling og udbredelse af ny viden. Samtidig er de individuelle løsninger præget af en kompleksitet, hvor den enkelte medarbejders personlige viden spiller en afgørende rolle.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets forsknings- og udviklingsaktiviteter er af uvæsentlig karakter og udgiftsføres løbende.

Den forventede udvikling

Selskabet og koncernen forventer et aktivitetsniveau, der er på niveau med det indeværende år, men med et forberedt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets og koncernens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.A. Holding II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C.A. Holding II ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori C.A. Holding II ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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

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

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, driftstabserstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som er ikke børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Andre investeringer eller lignende

Andre investeringer eller lignende består af investering i minkskind, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

C.A. Holding II ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Ved køb virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er indregnet i årsregnskabet for den overtagne virksomhed forud for overtagelsen, i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill. Hensættelser til omstruktureringer indgår i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet, og processen er påbegyndt.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger modervirksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Aktiver i segmentet omfatter de aktiver, som anvendes direkte i segmentets omsætningskabende aktivitet.

Segmentforpligtelser omfatter forpligtelser, der er afledt af segmentets drift, herunder leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	50.562.599	21.391.102	-27.474	-26.225
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-22.133.521	-24.418.444	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.881.595	-2.398.227	0	0
Andre driftsomkostninger	-10.761.697	-4.057.510	0	0
Driftsresultat	14.785.786	-9.483.079	-27.474	-26.225
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.784.630	-11.265.741
Indtægt af kapitalinteresse	-4.846	87.309	0	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-8.113	-118.594	0	0
Andre finansielle indtægter	3.878.733	207.683	14.928	3.560
Øvrige finansielle omkostninger	-5.765.730	-5.960.287	-271.075	-24.134
Resultat før skat	12.885.830	-15.266.968	8.501.009	-11.312.540
3 Skat af årets resultat	-2.900.105	3.282.165	53.878	9.900
4 Årets resultat	9.985.725	-11.984.803	8.554.887	-11.302.640
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i C.A. Holding II ApS	8.554.887	-11.302.640		
Minoritetsinteresser	1.430.838	-682.163		
	9.985.725	-11.984.803		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	210.049.812	41.049.885	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.002.930	1.517.559	0	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	6.647.610	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	212.052.742	49.215.054	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	130.465.852	121.681.222
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.024.772	1.037.731	0	0
10	Andre tilgodehavender	5.000.000	6.400.000	0	0
11	Andre investeringer og lignende	23.492.747	29.279.029	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	29.517.519	36.716.760	130.465.852	121.681.222
	Anlægsaktiver i alt	241.570.261	85.931.814	130.465.852	121.681.222
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	200.000	200.000	0	0
	Varer under fremstilling	25.834.546	68.485.709	0	0
	Varebeholdninger i alt	26.034.546	68.685.709	0	0

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.204.247	45.588.423	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	36.945.361	54.720.292	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.340.174	446.930
13	Udskudte skatteaktiver	2.332.082	2.275.761	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.574.551	2.908.180
14	Andre tilgodehavender	1.648.186	5.201.359	0	0
	14 Periodeafgrænsningsposter	80.750	92.683	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>79.210.626</u>	<u>107.878.518</u>	<u>7.914.725</u>	<u>3.355.110</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>4.427.945</u>	<u>2.679.938</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer i alt	<u>4.427.945</u>	<u>2.679.938</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>23.417.540</u>	<u>33.682.810</u>	<u>146.411</u>	<u>4.030.388</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>133.090.657</u>	<u>212.926.975</u>	<u>8.061.136</u>	<u>7.385.498</u>
	Aktiver i alt	<u>374.660.918</u>	<u>298.858.789</u>	<u>138.526.988</u>	<u>129.066.720</u>

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.784.630	0
	Overført resultat	126.569.169	120.014.282	117.784.539	120.014.282
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>1.500.000</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	128.609.169	121.554.282	128.609.169	121.554.282
	Minoritetsinteresser	<u>4.983.258</u>	<u>4.007.847</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>133.592.427</u>	<u>125.562.129</u>	<u>128.609.169</u>	<u>121.554.282</u>
Hensatte forpligtelser					
15	Andre hensatte forpligtelser	<u>4.852.898</u>	<u>16.346.205</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.852.898</u>	<u>16.346.205</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	8.642.611	9.271.842	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.000.000	36.772.250	0	0
	Leasingforpligtelser	806.689	49.909	0	0
	Deposita	<u>2.213.244</u>	<u>880.897</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.662.544</u>	<u>46.974.898</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>					
16	Kortfristet del af langfristet gæld	858.090	789.073	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	140.301.374	48.913.775	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.153	0	0	0
12	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	23.339.244	17.688.935	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.115.396	36.527.744	10.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.767.256	6.017.346
	Gæld til associerede virksomheder	168.458	163.485	0	0
	Selskabsskat	2.524.563	870.126	2.524.563	870.126
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	616.000	614.966
	Anden gæld	7.750.171	5.022.419	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	494.600	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>219.553.049</u>	<u>109.975.557</u>	<u>9.917.819</u>	<u>7.512.438</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>236.215.593</u>	<u>156.950.455</u>	<u>9.917.819</u>	<u>7.512.438</u>
	Passiver i alt	<u>374.660.918</u>	<u>298.858.789</u>	<u>138.526.988</u>	<u>129.066.720</u>

1 Oplysninger om dagsværdi

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	40.000	132.816.922	1.500.000	5.080.010	139.436.932
Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	0	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-12.802.640	1.500.000	-682.163	-11.984.803
Andel udbytte i datterselskaber	0	0	0	-400.000	-400.000
Afgang ejerandele	0	0	0	10.000	10.000
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	120.014.282	1.500.000	4.007.847	125.562.129
Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	0	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.554.887	2.000.000	1.430.838	9.985.725
Afgang ejerandele	0	0	0	-455.427	-455.427
	40.000	126.569.169	2.000.000	4.983.258	133.592.427

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	40.000	10.198.080	122.618.842	1.500.000	134.356.922
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Resultatandel	0	-8.698.080	-4.104.560	1.500.000	-11.302.640
Udloddet udbytte	0	-1.500.000	1.500.000	0	0
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	0	120.014.282	1.500.000	121.554.282
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Resultatandel	0	8.784.630	-2.229.743	2.000.000	8.554.887
	40.000	8.784.630	117.784.539	2.000.000	128.609.169

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023	2022
Årets resultat	9.985.725	-11.984.803
21 Reguleringer	7.125.352	4.446.838
22 Ændring i driftskapital	76.346.873	-34.405.334
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	93.457.950	-41.943.299
Renteindbetalinger og lignende	3.870.615	207.683
Renteudbetalinger og lignende	-5.765.730	-5.960.287
Pengestrøm fra ordinær drift	91.562.835	-47.695.903
Betalt selskabsskat	-1.301.989	1.377.399
Pengestrømme fra driftsaktivitet	90.260.846	-46.318.504
Køb af materielle anlægsaktiver	-172.035.836	-549.888
Salg af materielle anlægsaktiver	6.882.610	1.450.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-552.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.400.000	200.000
Ændring andre investeringer	5.786.282	3.126.872
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-157.966.944	3.674.984
Optagelse af langfristet gæld	2.612.347	30.400.000
Afdrag på langfristet gæld	-32.855.684	-12.966.090
Køb af minoritetsandele	-455.427	0
Salg af minoritetsandele	0	10.000
Udbetalt udbytte	0	-400.000
Betalt udbytte	-1.500.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-32.198.764	15.543.910
Ændring i likvider	-99.904.862	-27.099.610
Likvider 1. januar 2023	-12.551.027	14.548.583
Likvider 31. december 2023	-112.455.889	-12.551.027
Likvider		
Likvide beholdninger	23.417.540	33.682.810
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-140.301.374	-48.913.775
Værdipapirer	4.427.945	2.679.938
Likvider 31. december 2023	-112.455.889	-12.551.027

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi Koncern

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2023	4.427.945
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.748.007</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	19.104.103	20.985.640
Pensioner	2.885.139	3.270.118
Andre omkostninger til social sikring	<u>144.279</u>	<u>162.686</u>
	<u>22.133.521</u>	<u>24.418.444</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>42</u>	<u>48</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3 er der ikke oplyst vederlag til direktionen.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.956.316	2.282.126	-53.988	-11.088
Årets regulering af udskudt skat	-56.321	-5.565.479	0	0
Regulering af tidligere års skat	110	1.188	110	1.188
	<u>2.900.105</u>	<u>-3.282.165</u>	<u>-53.878</u>	<u>-9.900</u>

	Modervirksomhed	
	2023	2022
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.784.630	-8.698.080
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	0	0
Disponeret fra overført resultat	-2.229.743	-4.104.560
Disponeret i alt	<u>8.554.887</u>	<u>-11.302.640</u>

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	46.995.805	48.777.280
Tilgang i årets løb	170.555.737	47.225
Afgang i årets løb	0	-1.828.700
Kostpris 31. december 2023	<u>217.551.542</u>	<u>46.995.805</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-5.945.920	-5.380.173
Årets afskrivninger	-1.555.810	-661.769
Årets nedskrivninger	0	-400.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	496.022
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-7.501.730</u>	<u>-5.945.920</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>210.049.812</u>	<u>41.049.885</u>
Renteomkostninger indgår i årets tilgang med	5.556.859	0

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	12.772.671	13.072.671
Tilgang i årets løb	1.480.099	0
Afgang i årets løb	<u>-1.220.651</u>	<u>-300.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>13.032.119</u>	<u>12.772.671</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-11.255.112	-10.554.445
Årets afskrivninger	-961.394	-1.000.667
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.187.317</u>	<u>300.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-11.029.189</u>	<u>-11.255.112</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.002.930</u>	<u>1.517.559</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.238.534</u>	<u>244.668</u>

	Koncern	
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2023	6.647.610	6.144.947
Tilgang i årets løb	0	502.663
Afgang i årets løb	<u>-6.647.610</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>0</u>	<u>6.647.610</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>0</u>	<u>6.647.610</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	124.248.883	124.248.883
Kostpris 31. december 2023	124.248.883	124.248.883
Nedskrivninger 1. januar 2023	-2.567.661	10.198.080
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	8.784.630	-11.265.741
Udbytte	0	-1.500.000
Nedskrivninger 31. december 2023	6.216.969	-2.567.661
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	130.465.852	121.681.222

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
C.A. Holding ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Junge Byg A/S	Filskov i Billund Kommune	90 %
Junge Byg Erhvervsejendomme ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Midtjysk Invest V ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Købmandsbutikken, Filskov ApS	Filskov i Billund Kommune	75 %
Midtjysk Invest VI ApS	Filskov i Billund Kommune	90 %
Midtjysk Invest VII ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Midtjysk Invest VIII ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Bjerregård Resort ApS	Filskov i Billund Kommune	75 %
Lægehuset Bramming ApS	Filskov i Billund Kommune	100 %
Midtjysk Invest IX ApS	Filskov i Billund Kommune	90 %

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	1.077.342	525.342
Tilgang i årets løb	0	552.000
Kostpris 31. december 2023	1.077.342	1.077.342
Nedskrivninger 1. januar 2023	-39.611	-8.326
Årets nedskrivninger	-12.959	-31.285
Nedskrivninger 31. december 2023	-52.570	-39.611
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.024.772	1.037.731

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
10. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2023	6.400.000	6.600.000
Afgang i årets løb	<u>-1.400.000</u>	<u>-200.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>5.000.000</u>	<u>6.400.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>5.000.000</u>	<u>6.400.000</u>
Andre tilgodehavender	<u>5.000.000</u>	<u>6.400.000</u>
	<u>5.000.000</u>	<u>6.400.000</u>
11. Andre investeringer og lignende		
Kostpris 1. januar 2023	29.279.029	29.279.029
Afgang i årets løb	<u>-5.786.282</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>23.492.747</u>	<u>29.279.029</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>23.492.747</u>	<u>29.279.029</u>
12. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	471.149.862	479.280.764
Aconto faktureringer	<u>-457.543.745</u>	<u>-442.249.407</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>13.606.117</u>	<u>37.031.357</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	36.945.361	54.720.292
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	<u>-23.339.244</u>	<u>-17.688.935</u>
	<u>13.606.117</u>	<u>37.031.357</u>
13. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	2.275.761	-3.289.718
Udskudt skat af årets resultat	<u>56.321</u>	<u>5.565.479</u>
	<u>2.332.082</u>	<u>2.275.761</u>

Noter

14. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	80.750	92.683
	<u>80.750</u>	<u>92.683</u>

15. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2023	16.346.205	5.500.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-11.493.307	10.846.205
	<u>4.852.898</u>	<u>16.346.205</u>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive: 0-1 år	4.852.898	16.346.205
	<u>4.852.898</u>	<u>16.346.205</u>

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2023	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	9.289.694	647.083	8.642.611	6.175.400
Gæld til pengeinstitutter	5.000.000	0	5.000.000	0
Leasingforpligtelser	1.017.696	211.007	806.689	0
Deposita	2.213.244	0	2.213.244	682.960
	<u>17.520.634</u>	<u>858.090</u>	<u>16.662.544</u>	<u>6.858.360</u>

Koncern	
31/12 2023	31/12 2022
<u>494.600</u>	<u>0</u>
<u>494.600</u>	<u>0</u>

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	494.600	0
	<u>494.600</u>	<u>0</u>

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.406 t.kr., har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 21.635 t.kr.

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvor den bogførte værdi pr. 31. december 2023 udgør 4.112 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til ejerforeninger, er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 17.523 t.kr.

Koncernen har stillet arbejds- og betalingsgarantier i forbindelse med sædvanlige entreprisarbejder m.v. på i alt 108.544 t.kr. pr. 31. december 2023.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemand. Engagementet udgør pr. 31. december 2023 i alt 4.380 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution begrænset til 450 t.kr. overfor tredjemand. Engagementet udgør pr. 31. december 2023 i alt 53 t.kr.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige selskabsskat i koncernen udgør pr. balancedagen 870 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Kaj Junge

Hovedaktionær

Noter

Transaktioner

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på markedsmæssige vilkår. Transaktioner med nærtstående parter er således ikke oplyst i årsrapporten i henhold til årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7.

	Koncern	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.532.332	2.062.436
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-207.041	-117.322
Indtægt af kapitalinteresse	4.846	31.285
Andre finansielle indtægter	-3.870.620	-207.683
Øvrige finansielle omkostninger	5.765.730	5.960.287
Skat af årets resultat	2.900.105	-3.282.165
	<u>7.125.352</u>	<u>4.446.838</u>
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	42.651.163	-19.677.565
Ændring i tilgodehavender	28.724.213	-18.409.460
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	16.464.804	-7.164.514
Øvrige reguleringer	-11.493.307	10.846.205
	<u>76.346.873</u>	<u>-34.405.334</u>