

Jan Sørensen ApS

Alstrup Strandvej 2 B, 4840 Nørre Alslev
CVR-nr. 42 49 03 93

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.12.21

Jan Lyngby Sørensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17 - 18
Noter	19 - 39

Selskabet

Jan Sørensen ApS
Alstrup Strandvej 2 B
4840 Nørre Alslev

Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 42 49 03 93
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Jan Lyngby Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 for Jan Sørensen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den 1. december 2021

Direktionen

Jan Lyngby Sørensen

Til kapitalejerne i Jan Sørensen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jan Sørensen ApS for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Nykøbing F, den 1. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Glenn Hartmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32173

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK 2020/21

Resultat

Nettoomsætning	274.488
Resultat af primær drift	34.933
Finansielle poster i alt	-2.444
Årets resultat	25.119

Balance

Samlede aktiver	218.390
Investeringer i materielle anlægsaktiver	25.824
Egenkapital	64.937

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:	
Driften	16.866
Investeringer	-24.856
Finansiering	9.386
Årets pengestrømme	1.396

Nøgletal

2020/21

Rentabilitet

Overskudsgrad 13%

Soliditet

Egenkapitalandel 30%

Definitioner af nøgletal

Overskudsgrad:
$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Egenkapitalandel:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive entreprenørvirksomhed, hvilket sker i dattervirksomheden MSE Entreprise A/S samt udlejning af ejendomme, hvilket sker i dattervirksomhederne Invebo ApS og Herthadalvej 7 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.20 - 30.09.21 udviser et resultat på DKK 25.119.391. Balancen viser en egenkapital på DKK 64.936.606.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer i det kommende regnskabsår en omsætningsstigning med et fortsat positivt resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Kon-	Modervir
	cern	ksomhed
	2020/21	2020/21
	DKK	DKK
Nettoomsætning	274.487.562	0
Andre driftsindtægter	757.375	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-132.163.478	0
Andre eksterne omkostninger	-6.376.555	-6.250
Bruttoresultat	136.704.904	-6.250
1 Personaleomkostninger	-97.122.967	0
Resultat før af- og nedskrivninger	39.581.937	-6.250
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsakti-		
ver	-4.649.208	0
Andre driftsomkostninger	-64.758	0
Resultat før finansielle poster	34.867.971	-6.250
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	14.780.065
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-57.963	0
4 Andre finansielle indtægter	221.161	0
5 Andre finansielle omkostninger	-2.607.329	0
Resultat før skat	32.423.840	14.773.815
Skat af årets resultat	-7.304.449	1.375
Årets resultat	25.119.391	14.775.190

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Kon- cern	Modervir- ksomhed
		30.09.21	30.09.21
Note		DKK	DKK
	Goodwill	16.667	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	16.667	0
	Grunde og bygninger	2.964.500	0
	Investeringsejendomme	104.031.742	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.358.280	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	127.354.522	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	43.012.893
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	395.700	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	52.500	0
10	Deposita	30.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	478.200	43.012.893
	Anlægsaktiver i alt	127.849.389	43.012.893
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.830.570	0
	Varebeholdninger i alt	1.830.570	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	23.586.900	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.644.386	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.562.717	0
	Andre tilgodehavender	4.799.745	1.375
	Periodeafgrænsningsposter	317.918	0
	Tilgodehavender i alt	87.911.666	1.375
	Andre værdipapirer og kapitalandele	35.912	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	35.912	0
	Likvide beholdninger	762.272	0
	Omsætningsaktiver i alt	90.540.420	1.375
	Aktiver i alt	218.389.809	43.014.268

PASSIVER		Kon-	Modervir
		cern	ksomhed
Note		30.09.21	30.09.21
		DKK	DKK
	Selskabskapital	40.000	40.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	14.780.065
	Overført resultat	42.780.518	28.000.453
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	187.500	187.500
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	43.008.018	43.008.018
12	Minoritetsinteresser	21.928.588	0
	Egenkapital i alt	64.936.606	43.008.018
13	Hensættelser til udskudt skat	15.062.701	0
	Hensatte forpligtelser i alt	15.062.701	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	48.607.632	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.434.528	0
14	Leasingforpligtelser	5.652.476	0
14	Deposita	1.835.653	0
14	Selskabsskat	643.932	0
14	Anden gæld	2.618.225	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	64.792.446	0

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
Note	30.09.21 DKK	30.09.21 DKK
14 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.028.892	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.613.709	0
11 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.781.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.490.969	6.250
Selskabsskat	1.397.344	0
Anden gæld	28.368.174	0
Periodeafgrænsningsposter	917.968	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	73.598.056	6.250
Gældsforpligtelser i alt	138.390.502	6.250
Passiver i alt	218.389.809	43.014.268

15 Oplysninger om dagsværdi

16 Eventualforpligtelser

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21								
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	28.192.828	0	0	0	28.232.828	12.509.387	40.742.215
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-381.250	-381.250
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-543.750	0	-543.750	0	-543.750
Overførsler til/fra andre reserver	0	-28.192.828	0	28.192.828	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	15.131.440	187.500	15.318.940	9.800.451	25.119.391
Saldo pr. 30.09.21	40.000	0	0	42.780.518	187.500	43.008.018	21.928.588	64.936.606

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21

Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	28.192.828	0	0	0	28.232.828	0	28.232.828
Overførsler til/fra andre reserver	0	-28.192.828	0	28.192.828	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	14.780.065	-192.375	187.500	14.775.190	0	14.775.190
Saldo pr. 30.09.21	40.000	0	14.780.065	28.000.453	187.500	43.008.018	0	43.008.018

	Kon- cern
	2020/21 DKK
Note	
Årets resultat	25.119.391
19 Reguleringer	13.910.887
Forskydning i driftskapital	
Varebeholdninger	-818.909
Tilgodehavender	-47.393.671
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.422.733
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	20.293.734
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	21.534.165
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	210.441
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.607.329
Betalt selskabsskat	-2.271.632
Pengestrømme fra driften	16.865.645
Køb af materielle anlægsaktiver	-25.824.069
Salg af materielle anlægsaktiver	945.275
Salg af finansielle anlægsaktiver	22.500
Pengestrømme fra investeringer	-24.856.294
Betalt udbytte	-925.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	8.860.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.115.546
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	2.200.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.322.400
Indgåelse af leasingforpligtelser	3.401.500
Afdrag på leasingforpligtelser	-3.309.610
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.652.114
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-54.925
Pengestrømme fra finansiering	9.386.133
Årets samlede pengestrømme	1.395.484

Koncernens pengestrømsopgørelse

	Kon- cern
	2020/21
Note	DKK
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.025.448
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-7.862.369
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.441.437
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	762.272
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.203.709
I alt	-5.441.437

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	2020/21 DKK	2020/21 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	87.609.396	0
Pensioner	6.901.205	0
Andre omkostninger til social sikring	2.770.489	0
Andre personaleomkostninger	552.667	0
Personaleomkostninger overført til aktiver	-710.790	0
I alt	97.122.967	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	160	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	14.780.065
---	---	------------

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-52.363	0
Nedskrivning på goodwill	-5.600	0
I alt	-57.963	0

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	2020/21 DKK	2020/21 DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	206.478	0
Øvrige finansielle indtægter	14.683	0
I alt	221.161	0

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	2.258.574	0
Øvrige finansielle omkostninger	348.755	0
I alt	2.607.329	0

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	14.780.065
Forslag til udbytte for regnskabsåret	187.500	187.500
Minoritetsinteresser	9.800.451	0
Overført resultat	15.131.440	-192.375
I alt	25.119.391	14.775.190

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.20	33.333
Kostpris pr. 30.09.21	33.333
Afskrivninger i året	-16.666
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-16.666
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	16.667

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.20	3.197.056	88.030.781	28.164.629
Tilgang i året	94.135	18.579.596	7.150.338
Afgang i året	0	-156.411	-1.353.551
Kostpris pr. 30.09.21	3.291.191	106.453.966	33.961.416
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	-204.383	-1.587.378	-10.979.336
Afskrivninger i året	-122.308	-834.846	-3.675.388
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver	0	0	1.051.588
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-326.691	-2.422.224	-13.603.136
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	2.964.500	104.031.742	20.358.280
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.21	0	0	15.656.657

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.20	0	125.000	71.250
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	20.000	0
Kostpris pr. 30.09.21	0	145.000	71.250
Opskrivninger pr. 01.10.20	0	312.232	0
Afskrivninger på goodwill	0	-5.600	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-52.363	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-3.569	0
Opskrivninger pr. 30.09.21	0	250.700	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	0	0	-18.750
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	0	0	-18.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	0	395.700	52.500
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.20	28.232.828	0	0
Kostpris pr. 30.09.21	28.232.828	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	14.780.065	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.21	14.780.065	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	43.012.893	0	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	5.600	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
JSCS Holding ApS, Guldborgsund	75%	57.350.524	20.431.753	43.012.893
Associerede virksomheder:				
EM-Byg ApS, Guldborgsund	50%	277.848	-290.402	138.924
Jala Invest ApS, Guldborgsund	50%	15.264	-17.599	7.632
Pro-Staal ApS, Guldborgsund	40%	608.860	400.860	249.144

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.20	52.500
Afgang i året	-22.500
Kostpris pr. 30.09.21	30.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	30.000

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	30.09.21 DKK	30.09.21 DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	21.805.900	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	23.586.900	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.781.000	0
I alt	21.805.900	0

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	12.509.387	0
Betalt udbytte	-381.250	0
Minoritetsinteressesemes andel af årets resultat	9.800.451	0
I alt	21.928.588	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.20	8.777.446	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	6.285.255	0
Udskudt skat pr. 30.09.21	15.062.701	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.21
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	1.905.938	31.679.392	50.513.570
Gæld til øvrige kreditinstitutter	816.000	2.247.803	6.250.528
Leasingforpligtelser	3.273.065	0	8.925.541
Deposita	0	0	1.835.653
Selskabsskat	0	0	643.932
Anden gæld	33.889	2.535.053	2.652.114
I alt	6.028.892	36.462.248	70.821.338

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 30.09.21	35.912
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	10.720

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 48 måneder og en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 5.058.

16. Eventualforpligtelser - fortsat -

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.267.

Garantiforpligtelser

Koncernen har gennem forsikringselskab afgivet entreprisegarantier på op til t.DKK 45.000 (udnyttet med t.DKK 27.155 pr. 30.09.2021).

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.041 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:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 50.514 er der givet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 104.032.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 24.510, der giver pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 104.032. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter i dattervirksomheder udgør på balancedagen t.DKK 15.864.

Til sikkerhed for stillede entreprisegarantier på op til t.DKK 45.000 har koncernen afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 10.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.556
- Varebeholdninger t.DKK 1.563
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 54.344

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Jan Lyngby Sørensen	Ejer
---------------------	------

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

Kon-
cern

2020/21

DKK

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-551.659
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.649.208
Andre driftsomkostninger	64.758
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	57.963
Finansielle indtægter	-221.161
Finansielle omkostninger	2.607.329
Skat af årets resultat	7.304.449
I alt	13.910.887

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Der er ikke angivet sammenligningstal for modervirksomheden og koncernen, da der er tale om første regnskabsår.

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.

REGNSKABSMÆSSIG BEHANDLING VED STIFTELSEN

Selskabet er stiftet ved erhvervelse af en bestemmende kapitalpost i en anden virksomhed. Ved erhvervelsen anvendes sammenlægningsmetoden, hvorefter de regnskabsmæssige værdier af aktiver og forpligtelser er opgjort, som om selskabet har ejet kapitalposten fra dens oprindelige anskaffelsestidspunkt. Erhvervelsen anses for gennemført på stiftelsestidspunktet. Erhvervelsen er sket til regnskabsmæssige værdier efter tilpasning til det nystiftede selskabs regnskabspraksis. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede kapitalposts regnskabsmæssige værdi på stiftelsestidspunktet er indregnet i egenkapitalen.

KONCERNREGNSKAB

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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 finansiell 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	3	0
Bygninger	50	50
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10	0-30

Goodwill afskrives over 3 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".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver*Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Øvrige 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.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

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

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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