
MONICA-LEASING A/S

Vester Søgade 18, 5. tv, 1601 København V

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 71 22 92 11

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/6 2024

Christian Pagaard
Junker
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	18
Noter til årsregnskabet	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for MONICA-LEASING A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. juni 2024

Direktion

Jesper Altamirano
direktør

Bestyrelse

Christian Pagaard Junker
formand

Michael Junker
næstformand

Jesper Altamirano

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MONICA-LEASING A/S

Konklusion

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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MONICA-LEASING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 28. juni 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet	MONICA-LEASING A/S Vester Søgade 18, 5. tv 1601 København V CVR-nr: 71 22 92 11 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Christian Pagaard Junker, formand Michael Junker, næstformand Jesper Altamirano
Direktion	Jesper Altamirano
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	2023
	TDKK
Hovedtal	
Resultat	
Nettoomsætning	48.697
Bruttoresultat	9.676
Resultat af primær drift	7.771
Resultat af finansielle poster	1.019
Årets resultat	6.953
Balance	
Balancesum	492.140
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.766
Egenkapital	116.460
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	25.584
- investeringsaktivitet	-85.000
- finansieringsaktivitet	210.776
Årets forskydning i likvider	151.360
Antal medarbejdere	46
Nøgletal	
Afkastningsgrad	1,6%
Soliditetsgrad	23,7%
Egenkapitalforrentning	10,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at udføre byggeri af alle typer i fag-, hoved- og totalentrepriser. Herunder: ombygnings- og renoveringsopgaver, nybyggeri samt reparations- og vedligeholdelsesopgaver, inden for tømrer, snedker, murer, beton, bore/skære og kloak/anlæg samt ejendomsudlejning.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på TDKK 6.953, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på TDKK 116.459.

Koncernen er etableret den 7. december 2023 i forbindelse med erhvervelse af majoriteten i CT Entreprenører Holding ApS og dets dattervirksomheder.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernen er ikke udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for branchen. Herunder er koncernen ikke udsat for særlige drifts- eller finansielle risici, som ville have væsentlig betydning for koncernens udvikling og koncernens økonomiske aktiviteter og forhold.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens opfattelse, at koncernen, baseret på ordrebeholdningen for de kommende år, vil realisere en omsætning på niveau med det budgetterede og med et tilfredsstillende resultat, i niveauet DKK 15-20 mio. før skat.

Redegørelse for samfundsansvar

Monica-Leasing koncernens politik for samfundsansvar gælder for alle medarbejdere og virksomheder i koncernen.

I Monica-Leasing koncernen tager vi ansvar, og vi træffer beslutninger, som har en positiv indvirkning på vores forretning. Endvidere ønsker vi at drive virksomhederne på en sikker, social og miljømæssig ansvarlig måde.

Forretningsmodel

Vores forretningsmodel er omtalt under koncernens væsentligste aktiviteter i ovenstående afsnit.

Risikoanalyse

Risikostyringen i koncernen er afgørende for at vi fortsat kan opnå gode resultater og drive en succesfuld virksomhed – også på langt sigt.

Koncernen har implementeret retningslinjer inden for arbejdsmiljø, sociale forhold og miljøforhold. Bevidstheden om vores samfundsansvar er integreret i den måde vi styrer vores aktiviteter på og i vores samarbejde med forretningspartnere, ansatte, myndigheder og andre interessenter, som Monica-Leasing koncernen kommer i forbindelse med.

Ledelsesberetning

Koncernen har ikke politikker for menneskerettigheder og korrupsion. Det er begrundet i en væsentligheds- og risikovurdering, da koncernens primære aktivitet er fag-, stor-, hoved- og total- entrepriser på det danske marked, der betragtes som et velreguleret marked, hvor risikoen for negativ påvirkning af de førnævnte forhold betragtes som uvæsentlig.

Koncernen er ikke desto mindre særligt opmærksom på risici relateret til menneskerettigheder ved anvendelse af underentreprenører og udenlandsk arbejdskraft samt risiko forbundet med forretningsetik og korrupsion.

Arbejds miljø

Politik

Monica-Leasing koncernens målsætning er at have sikre arbejdspladser, hvor det er trygt at gå på arbejde. Ved ordreproduktionen er der risici forbundet med bl.a. tunge løft, fald og eksponering for farlige materialer og arbejdsrelateret stress. Ved at opretholde høje sikkerhedsstandarder samt løbende uddannelse i sikkerhedspraksis arbejder vi systematisk med forebyggelse af ulykker og eliminering af skader. Vi ønsker at skabe en kultur, hvor såvel ledere som medarbejdere tager ansvar for arbejds miljøet og sikkerheden i virksomheden.

Gennemførte tiltag

Der arbejdes systematisk med at forebygge skader og ulykker. Vi søger i samarbejde med medarbejdere og underentreprenører at skabe en bevidsthed om vigtigheden af planlægning og forebyggelse, så ulykker og skader undgås. Der afholdes mønsterarbejdspladsrunder og sikkerhedsmøder når arbejdets art kræver det. Indsatsen har resulteret i løbende forbedringer og implementeringen af nye procedure for arbejdets tilrettelæggelse og udførelse. Herudover investeres der løbende i hjælpeudstyr for at undgå skader samt forebyggelse af medarbejdernes nedslidning.

De gennemførte tiltag vurderes at have haft en afgørende betydning ift. at vi i 2023 har opnået vores målsætning om at reducere sygefraværet i koncernen.

Planlagte tiltag

For at fortsætte den positive udvikling undersøger vi mulighederne for, at have en person med særligt fokus på arbejds miljø, som bl.a. skal videreudvikle de eksisterende procedurer og eksempelvis optimere processen for mønsterarbejdspladsrunder.

Sociale forhold

Politik

Monica-Leasing koncernen ønsker at være kendetegnet ved altid at have højt kvalificerede og motiverede medarbejdere. Stor efterspørgsel på arbejdskraft i branchen medfører dog risiko for ikke altid at kunne tiltrække tilstrækkelig kvalificeret arbejdskraft. For at understøtte efterlevelsen af vores grundlæggende værdier om kvalitet og ordholdenhed har vi iværksat en række initiativer til at sikre den løbende kompetenceudvikling af vores egne medarbejdere.

Ledelsesberetning

Samtidigt ønsker vi at bidrage til, at byggebranchen også i fremtiden har kvalificeret arbejdskraft. Det gør vi ved selv at have et veludbygget og ambitiøst program for elever og lærlinge.

Gennemførte tiltag

Monica-Leasing koncernen tilbyder lærepladser inden for faglige områder som tømrer/snedker-, struktør- og murerfaget. Vi tilbyder også elevpladser inden for de administrative funktioner. Som et resultat af vores politik har vi i regnskabsåret 2023 haft 41 lærlinge og elever, hvoraf de seks er i voksenlære. Endvidere har vi en i lære, som er kommet via praktik fra organisationen High:five, som hjælper unge, der er i fare for marginalisering på grund af kriminalitet.

Monica-Leasing koncernen ønsker også at bidrage til, at unge mennesker får en uddannelse inden for byggebranchen. Koncernens politik har således resulteret i, at vi i regnskabsåret 2023 har haft 52 praktikanter fra bygningskonstruktør-, byggeteknikker- og ingeniøruddannelserne samt skolepraktik.

Det er især vigtigt for os at gøre en ekstra indsats for de medarbejdere, som i en kortere eller længere periode ikke er fuldt arbejdsdygtige samt sikre, at de fortsat har en tilknytning til virksomheden. Vi har således i det forgangne år haft syv medarbejdere, som er ansat på særlige vilkår, såsom flexjob eller §56- aftale.

Vi har herudover valgt at styrke vores seniorindsats ift., at skabe gode arbejdsvilkår for vores seniorer. Vi har arbejdet på at finde løsninger, som er fleksible og passer til den enkelte medarbejder i det konkrete job. Vi har således i regnskabsåret 2023 haft fire medarbejdere på seniorordning og delvis efterløn.

Endvidere ser vi det som en vigtig opgave at hjælpe ledige med særlige udfordringer ind på arbejdsmarkedet. Vi er i den sammenhæng aktive i beskæftigelsesorganisationen Byg til Vækst i regnskabsåret 2023 har der min. været tilknyttet 10 personer i snusepraktik.

Vores medarbejdere er vores vigtigste ressource og medarbejdernes sikkerhed, motivation og arbejdsglæde er afgørende for virksomhedens succes. Vi har således valgt at fortsætte vores efteruddannelsesprogram, hvor vi har lagt særlig vægt på kompetenceudvikling inden for personlig sikkerhed, ergonomi og arbejdsmiljø. Endvidere har vi gennemført en bred vifte af faglige kurser samt et større efteruddannelsesprogram inden for ledelse, samarbejde og kommunikation.

Planlagte tiltag

Som led i vores målsætning om fortsat at være en attraktiv arbejdsplads, som kan tiltrække og udvikle kvalificerede og engagerede medarbejdere, vil vi fortsætte vores arbejde med oprettelse af lærlinge- og elevpladser. Dette med henblik på at sikre arbejdskraft til de fremtidige byggeprojekter. Det er vores målsætning at være en af de foretrukne arbejdspladser inden for vores håndværksfag i Centraldanmark.

For at understøtte vores målsætning om at være en attraktiv arbejdsplads med mulighed for kompetenceudvikling har vi valgt fortsat at have fokus på efteruddannelse af vores medarbejdere. Vi planlægger således at sammensætte et efteruddannelsesprogram med vægt på kurser inden for ledelse og planlægning, samarbejde og kommunikation samt arbejdsmiljø og ikke mindst sikkerhed på arbejdspladsen. Det er vores målsætning, at vi ved at fortsætte med disse planlagte tiltag, kan bidrage til at sikre en høj kvalitet i udførelsen af vores arbejde.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Politik

Vi påtager os vores del af ansvaret for klimaet og miljøet. Byggeprojekter kræver store mængder materialer og medfører en risiko for overudnyttelse af naturressourcer og betydelig affaldsproduktion. Derudover er der risiko for miljøbelastning og klimapåvirkning gennem højt forbrug af energi og vand ifm. byggeriet.

Ved hjælp af planlægning og procesoptimering søger vi at mindske vores energi- og vandforbrug samt at reducere vores spild af materialer. Samtidigt bestræber vi os på gennem vores valg af byggematerialer, affaldssortering og selve gennemførelsen af byggeprocessen i videst muligt omfang at reducere miljø- og klimabelastningen.

Gennemførte tiltag

Materialer gennemgås forud for påbegyndelse af arbejdet med fokus på mængder og leveringstid. Der er tale om LEAN baserede tiltag, hvor arbejdsproces tilrettelægges efter de syv ”strømme”. Dette med henblik på at optimere mest muligt ift. spild og overskydende materialer.

Byggeprocessen søges desuden løbende optimeret med henblik på reduktion af spild, samt at affald i størst muligt omfang sorteres og genbruges. Eksempelvis bliver restmaterialer af gips og isolering sendt retur til genbrug hos leverandøren for at indgå i fremstillingen af nye produkter.

I 2023 har vi fortsat haft fokus på valg af miljøvenlige materialer til vores byggeprojekter. Vi har sammen med vores samarbejdspartnere udvalgt miljøvenlige materialer med lang levetid, høj kvalitet og minimal vedligeholdelse, som er mindst muligt belastende for miljøet og klimaet bl.a. ved også at være produceret på en energivenlig måde.

Igennem vores aktive medlemskab af MiljøForum Fyn, sørger for at være opdateret med den nyeste viden inden for miljø, CSR, energi og bæredygtigt byggeri.

Planlagte tiltag

Ved hjælp af innovative løsningsvalg til byggerierne og byggeprocessen, herunder minimering af vandforbrug, optimering af energiforbrug og bæredygtige byggepladser ønsker vi at bidrage til et mere bæredygtigt samfund.

Koncernen planlægger at fortsætte sine investeringer i udviklingen af vognparken med flere miljøvenlige biler og samtidigt vurderes der løbende på mulighederne for optimering af koncernens ejendomme med henblik på klima- og miljøgevinster.

Redegørelse for kønsræssig sammensætning

Redegørelse for mangfoldighed i ledelsen

Måltal for andel af det underrepræsenterede køn i den øverste ledelse samt i de øvrige ledelsesniveauer

Det øverste ledelsesorgan i Monica-Leasing A/S har bestået af en mand i hele 2023, idet selskabet først er omdannet til aktieselskab i juni 2024.

I henhold til Erhvervsstyrelsens vejledning på området er der derfor opnået ligelig fordeling.

Ledelsesberetning

Derudover beskæftiger selskabet under 50 ansatte og der redegøres derfor ikke for øvrige ledelsesniveauer.

Direktion	2023
Samlet antal medlemmer	1
Underrepræsenteret køn i pct.	0%
Måltal i pct.	0%

Øvrige ledelsesniveauer	2023
Samlet antal medlemmer	0
Underrepræsenteret køn i pct.	0%
Måltal i pct.	0%

Redegørelse for dataetik

Koncernen har ikke en politik for dataetik. Koncernen anvender ikke avancerede teknologier som kunstig intelligens eller 'machine learning' og håndterer kun almindelige data i form af kundedata, leverandørdato og medarbejderdata. Data behandles i overensstemmelse med GDPR. Med den begrænsede behandling af data er det koncernens vurdering, at der ikke er behov for en politik for dataetik. Koncernen vil løbende vurdere om en politik er nødvendig.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet er den 27. juni 2024 omdannet til et aktieselskab. Som led i omdannelsen er selskabskapitalen forhøjet til nominelt DKK 400.000 ved udstedelse af fondsaktier.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	48.697	0	0	0
Produktionsomkostninger	2	-39.021	0	0	0
Bruttoresultat		9.676	0	0	0
Distributionsomkostninger		-272	0	0	0
Administrationsomkostninger	2	-1.633	-7	-24	-7
Resultat før finansielle poster		7.771	-7	-24	-7
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.012	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	3.708	2.766	3.708
Finansielle indtægter		1.161	1	2	1
Finansielle omkostninger		-142	0	0	0
Resultat før skat		8.790	3.702	3.756	3.702
Skat af årets resultat	3	-1.837	1	0	1
Årets resultat	4	6.953	3.703	3.756	3.703

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.429	0	0	0
Goodwill		20.943	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	22.372	0	0	0
Grunde og bygninger	7	40.730	0	0	0
Investeringsjendomme	6	73.100	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	8.946	0	0	0
Indretning af lejede lokaler	7	22	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		122.798	0	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	19.946	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	15.778	0	15.778
Andre tilgodehavender	10	25.000	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		25.000	15.778	19.946	15.778
Anlægsaktiver		170.170	15.778	19.946	15.778
Råvarer og hjælpematerialer		41	0	0	0
Varebeholdninger		41	0	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		82.135	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	20.891	0	0	0
Andre tilgodehavender	12	65.430	0	0	0
Selskabsskat		0	10	6	10
Periodeafgrænsningsposter	13	1.921	0	0	0
Tilgodehavender		170.377	10	6	10
Værdipapirer		14.575	0	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Likvide beholdninger		<u>136.977</u>	<u>192</u>	<u>74</u>	<u>192</u>
Omsætningsaktiver		<u>321.970</u>	<u>202</u>	<u>80</u>	<u>202</u>
Aktiver		<u>492.140</u>	<u>15.980</u>	<u>20.026</u>	<u>15.980</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 TDKK	2022 TDKK	2023 TDKK	2022 TDKK
Selskabskapital		280	280	280	280
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	8.445	12.223	8.445
Overført resultat		19.209	7.130	6.986	7.130
Foreslået udbytte for regnskabsåret		122	118	122	118
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		19.611	15.973	19.611	15.973
Minoritetsinteresser		96.849	0	0	0
Egenkapital		116.460	15.973	19.611	15.973
Hensættelse til udskudt skat	14	10.065	0	0	0
Andre hensættelser	15	12.617	0	0	0
Hensatte forpligtelser		22.682	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		53.081	0	0	0
Anden gæld		12.691	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	65.772	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	16	2.107	0	0	0
Kreditinstitutter		128.481	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		81.797	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	37.241	0	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	0	390	0
Selskabsskat		17.338	0	0	0
Deposita		2.626	0	0	0
Anden gæld	16	17.449	7	25	7
Periodeafgrænsningsposter	17	187	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		287.226	7	415	7
Gældsforpligtelser		352.998	7	415	7
Passiver		492.140	15.980	20.026	15.980

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20				
Nærtstående parter	21				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	22				
Begivenheder efter balancedagen	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	280	15.575	118	15.973	86.491	102.464
Betalt ordinært udbytte	0	0	-118	-118	2.754	2.636
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	4.406	4.406
Årets resultat	0	3.634	122	3.756	3.198	6.954
Egenkapital 31. december	280	19.209	122	19.611	96.849	116.460

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	280	8.445	7.130	118	15.973
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-118	-118
Årets resultat	0	3.778	-144	122	3.756
Egenkapital 31. december	280	12.223	6.986	122	19.611

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		TDKK	TDKK
Årets resultat		6.953	3.703
Regulering	18	2.937	-3.710
Ændring i driftskapital	19	16.510	2
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		26.400	-5
Renteindbetalinger og lignende		1.161	1
Renteudbetalinger og lignende		-140	0
Pengestrømme fra ordinær drift		27.421	-4
Betalt selskabsskat		-1.837	9
Pengestrømme fra driftsaktivitet		25.584	5
Køb af virksomhed		-85.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-85.000	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-175	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		84.313	0
Betalt udbytte		-10.122	-118
Overtagelse likvide beholdning		136.760	305
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		210.776	187
Ændring i likvider		151.360	192
Likvider 1. januar		192	0
Likvider 31. december		151.552	192
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		136.977	192
Værdipapirer		14.575	0
Likvider 31. december		151.552	192

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning				
Forretningsområder i Danmark				
Tømrer	37.099	0	0	0
Totalentrepriser	9.410	0	0	0
Øvrigt	2.188	0	0	0
	48.697	0	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Medarbejderforhold				
Lønninger	11.100	0	0	0
Pensioner	1.153	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	384	0	0	0
Andre personaleomkostninger	336	0	0	0
	12.973	0	0	0
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	1.317	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	0	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.494	0	0	0
Årets udskudte skat	-1.657	0	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1	0	-1
	1.837	-1	0	-1

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	122	0	122	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.778	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	3.197	0	0	0
Overført resultat	3.634	3.703	-144	3.703
	6.953	3.703	3.756	3.703

5. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	4.179	0
Tilgang i årets løb	0	21.035
Afgang i årets løb	-491	0
Overførsler i årets løb	-600	0
Kostpris 31. december	3.088	21.035
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.342	0
Årets afskrivninger	317	92
Ned- og afskrivninger 31. december	1.659	92
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.429	20.943

Noter til årsregnskabet

6. Aktiver der måles til dagsværdi

Koncern

	Investerings- ejendomme
	TDKK
Kostpris 1. januar	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	72.333
Kostpris 31. december	72.333
Værdireguleringer 1. januar	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.667
Årets værdireguleringer	-900
Værdireguleringer 31. december	767
Regnskabsmæssig værdi 31. december	73.100

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er vurderet af det uafhængige valuar firma, Nordicals, og er baseret på ledelsens forventninger til ejendommens driftsresultat, afkast krav m.v. Årets dagsværdi regulering er indregnet i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for Lerchesvej 2 er opgjort ved anvendelse af følgende forudsætninger:

	Koncern
	2023
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	73.100
Værdiregulering, resultatopgørelse	-900
Administrationsomkostninger i % af lejeindtægter	9,6 %
Diskonteringsrente	5,5 %

Noter til årsregnskabet

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelses teknikker.

Ved opgørelse af afkastet for ejendommen tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i	-0,5%	Basis	0,5%
	TDKK	TDKK	TDKK
Afkastprocent	5,0	5,5	6,0
Dagsværdi	80.410	73.100	67.008
Ændring i dagsværdi	7.310	0	-6.092

7. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	54.013	27.449	2.948
Tilgang i årets løb	0	2.767	0
Afgang i årets løb	0	-393	0
Overførsler i årets løb	0	-638	0
Kostpris 31. december	54.013	29.185	2.948
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	13.187	20.706	2.913
Årets afskrivninger	96	1.600	13
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-829	0
Overførsler i årets løb	0	-1.238	0
Ned- og afskrivninger 31. december	13.283	20.239	2.926
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40.730	8.946	22

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	390	0
Overførsler	7.333	0
Kostpris 31. december	7.723	0
Årets resultat	1.012	0
Overførsler	11.211	0
Værdireguleringer 31. december	12.223	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	19.946	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
CT Invest A/S	Odense	400.000	51%
CT Entreprenører Holding ApS	Odense	200.000	51%
Larsen og Ibsen Holding A/S	Odense	500.000	25,6%
S. Guldfeldt Nielsen A/S	Odense	1.000.000	21,8%
Hans Jørgensen & Søn Entreprenører A/S	Odense	1.000.000	25,6%
Lerchesvej 2 ApS	Odense	40.000	25,6%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	7.333	7.333	7.333
Overførsler	0	0	-7.333	0
Kostpris 31. december	0	7.333	0	7.333
Værdireguleringer 1. januar	0	4.737	8.445	4.737
Årets resultat	0	3.708	2.766	3.708
Overførsler	0	0	-11.211	0
Værdireguleringer 31. december	0	8.445	0	8.445
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	15.778	0	15.778

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
CT Invest A/S	Odense	400.000	50%

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgodehavender
	TDKK
Kostpris 1. januar	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	25.000
Kostpris 31. december	25.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.000

Andre tilgodehavender, klassificeret som finansielle anlægsaktiver, består af udlån af ansvarlig lånekapital, der er efterstillet gæld til bank og lånetagers øvrige kreditorer.

Lånet på DKK 25 mio. er uopsigelig og forfalder i 2026

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
11. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	451.266	0	0	0
Modtagne acontobetalinge	-467.616	0	0	0
	-16.350	0	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	20.891	0	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-37.241	0	0	0
	-16.350	0	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
12. Andre tilgodehavender				
Andre tilgodehavender	65.430	0	0	0
	65.430	0	0	0

Andre tilgodehavender består af udlån af ansvarlig lånekapital, der er efterstillet gæld til bank og lånetagers øvrige kreditorer. Beløbet forfalder til betaling i 2024.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
14. Hensættelse til udskudt skat				
Nettoeffekt ved fusion og køb af virksomhed	11.722	0	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.657	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	10.065	0	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
15. Andre hensættelser				
Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.				
Andre hensættelser	12.617	0	0	0
	12.617	0	0	0
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:				
Inden for 1 år	8.226	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.391	0	0	0
Efter 5 år	0	0	0	0
	12.617	0	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

16. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	44.990	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.091	0	0	0
Langfristet del	53.081	0	0	0
Inden for 1 år	2.107	0	0	0
	55.188	0	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.691	0	0	0
Langfristet del	12.691	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	17.449	7	25	7
	30.140	7	25	7

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

18. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-1.161	-1
Finansielle omkostninger	142	0
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.119	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-3.708
Skat af årets resultat	1.837	-1
	2.937	-3.710

19. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
Ændring i tilgodehavender	16.416	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser	7.128	0
Ændring i leverandører mv.	-7.034	2
	16.510	2

20. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	113.830	0	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	610	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	467	0	0	0
	1.077	0	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

20. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har stillet arbejdsgarantier i forbindelse med indgåede aftaler via tredjemand på

242.362	0	0	0
---------	---	---	---

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har til fordel for datterselskabets bankgæld afgivet selvskyldnerkaution .

21. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Christian Pagaard Junker

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncern	
2023	2022
TDKK	TDKK

22. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Revisionshonorar	80	0
Andre ydelser	37	0
	117	0

Noter til årsregnskabet

23. Efterfølgende begivenheder

Selskabet er den 27. juni 2024 omdannet til et aktieselskab. Som led i omdannelsen er selskabskapitalen forhøjet til nominelt DKK 400.000 ved udstedelse af fondsaktier.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

24. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MONICA-LEASING A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet MONICA-LEASING A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

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. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder, reklameomkostninger, rejser- og repræsentationsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter hovedsageligt ekstern konsulentassistance vedrørende udvikling af ERP-systemer.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Noter til årsregnskabet

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Dagsværdien af investeringsejendomme er pr. 31. december 2023 vurderet af det uafhængige valuarfirma Nordicals

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Afkastbaseret model

Dagsværdien for investeringsejendomme pr. 31. december 2023 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor de forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital