



Ojj 19 ApS

Hundegade 1
6760 Ribe
CVR-nr. 41239972

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.02.2024

Ole Juul Jørgensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	9
Koncernens balance pr. 30.09.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ojj 19 ApS
Hundegade 1
6760 Ribe

CVR-nr.: 41239972
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Direktion

Ole Juul Jørgensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for Ojj 19 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 29.11.2023

Direktion

Ole Juul Jørgensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ojj 19 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ojj 19 ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 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. Fejlinformation 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 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Esbjerg, den 29.11.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	13.242	17.322	(25)	(12)
Driftsresultat	(7.179)	(1.870)	(25)	(12)
Resultat af finansielle poster	(8.374)	(8.685)	5	0
Årets resultat	(9.687)	(2.875)	6.783	642
Årets resultat ekskl. minoriteter	(5.827)	(4.771)	6.783	642
Balancesum	308.600	307.394	65.446	58.843
Investeringer i materielle aktiver	5.155	134	0	0
Egenkapital	191.350	209.169	65.436	58.807
Egenkapital ekskl. minoriteter	51.086	63.784	65.436	58.807
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning (%)	(10,15)	(7,38)	10,92	2,18
Soliditetsgrad (%)	16,55	20,75	99,98	99,94

Hoved- og nøgletal i regnskabsåret 2019/20 og 2020/21 udgør modervirksomhedens hoved- og nøgletal, da der tidligere ikke har været udarbejdet koncernregnskab med henvisning til ÅRL §110.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter er investering i selskaber og værdipapirer samt finansieringsaktiviteter mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 1,0 mio. kr., hvilket ledelsen anser som værende utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat før skat på 1,0 mio. kr., var laveret end forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat før skat omkring 25 mio. kr. for regnskabsåret 2023/24.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		13.241.543	17.322.023
Personaleomkostninger	2	(18.298.491)	(16.946.350)
Af- og nedskrivninger	3	(2.121.679)	(2.245.276)
Driftsresultat		(7.178.627)	(1.869.603)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.601.116	7.789.573
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		2.794.040	0
Andre finansielle indtægter	4	6.026.620	3.888.512
Nedskrivning af finansielle aktiver		(10.027.709)	(589.968)
Andre finansielle omkostninger	5	(7.166.986)	(11.983.346)
Resultat før skat		(8.951.546)	(2.764.832)
Skat af årets resultat	6	(735.283)	(110.651)
Årets resultat	7	(9.686.829)	(2.875.483)

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede immaterielle aktiver		615.085	1.150.513
Goodwill		943.000	1.060.875
Immaterielle aktiver	8	1.558.085	2.211.388
Grunde og bygninger		10.113.842	6.568.189
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.013.797	3.791.786
Indretning af lejede lokaler		116.977	132.764
Materielle aktiver	9	13.244.616	10.492.739
Kapitalandele i associerede virksomheder		72.903.724	76.573.912
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.148.275	6.298.275
Andre værdipapirer og kapitalandele		82.479.692	91.411.029
Andre tilgodehavender		8.596.840	6.624.014
Finansielle aktiver	10	168.128.531	180.907.230
Anlægsaktiver		182.931.232	193.611.357
Råvarer og hjælpematerialer		376.385	352.659
Fremstillede varer og handelsvarer		29.515.937	32.108.340
Forudbetalinger for varer		509.769	142.091
Varebeholdninger		30.402.091	32.603.090
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.266.655	2.177.621
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		56.484	43.750
Udskudt skat	11	2.987.422	2.752.710
Andre tilgodehavender		6.054.941	4.281.607
Tilgodehavende skat		161.114	547.748
Periodeafgrænsningsposter	12	508.535	290.191
Tilgodehavender		16.035.151	10.093.627
Andre værdipapirer og kapitalandele		71.304.400	67.737.871
Værdipapirer og kapitalandele		71.304.400	67.737.871

Likvide beholdninger	7.926.886	3.348.043
Omsætningsaktiver	125.668.528	113.782.631
Aktiver	308.599.760	307.393.988

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for valutakursreguleringer		(75.530)	(139.479)
Overført overskud eller underskud		50.989.856	63.755.272
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		51.086.326	63.783.593
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		140.263.304	145.385.728
Egenkapital		191.349.630	209.169.321
Gæld til realkreditinstitutter		2.561.211	2.692.804
Bankgæld		8.358.280	9.888.000
Anden gæld		2.694.227	3.075.000
Langfristede gældsforpligtelser	13	13.613.718	15.655.804
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	897.598	131.049
Bankgæld		60.937.413	50.673.334
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.432.120	503.279
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.327.586	8.945.559
Gæld til associerede virksomheder		20.953.439	10.356.344
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.236.184	1.814.378
Anden gæld	14	7.852.072	10.144.920
Kortfristede gældsforpligtelser		103.636.412	82.568.863
Gældsforpligtelser		117.250.130	98.224.667
Passiver		308.599.760	307.393.988
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	50.000	(139.479)	63.755.272	117.800	63.783.593
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(6.000.000)	0	(6.000.000)
Valutakursreguleringer	0	63.949	0	0	63.949
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(816.724)	0	(816.724)
Årets resultat	0	0	(5.948.692)	122.000	(5.826.692)
Egenkapital ultimo	50.000	(75.530)	50.989.856	122.000	51.086.326

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	145.385.728	209.169.321
Udbetalt ordinært udbytte	(878.587)	(996.387)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(6.000.000)
Valutakursreguleringer	0	63.949
Øvrige egenkapitalposter	(383.700)	(1.200.424)
Årets resultat	(3.860.137)	(9.686.829)
Egenkapital ultimo	140.263.304	191.349.630

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		(7.178.627)	(1.869.603)
Af- og nedskrivninger		2.121.679	2.245.276
Ændringer i arbejdskapital	15	7.315.801	7.485.507
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.258.853	7.861.180
Modtagne finansielle indtægter		8.820.660	3.888.512
Betalte finansielle omkostninger		(7.422.955)	(11.983.346)
Refunderet/(betalt) skat		(583.361)	(558.644)
Pengestrømme vedrørende drift		3.073.197	(792.298)
Køb mv. af materielle aktiver		(5.246.272)	(134.384)
Salg af materielle aktiver		914.914	0
Køb af finansielle aktiver		(6.379.758)	(7.998.554)
Køb af virksomheder		(4.568.000)	(1.272.000)
Modtagne udbytter		13.377.870	7.166.900
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.901.246)	(2.238.038)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.171.951	(3.030.336)
Afdrag på lån mv.		(2.010.800)	2.767.717
Udbetalt udbytte		(6.996.387)	(114.400)
Tilbagebetaling af gæld fra associerede virksomheder		2.150.000	668.216
Ændring i kassekredit		10.264.079	(1.378.197)
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.406.892	1.943.336
Ændring i likvider		4.578.843	(1.087.000)
Likvider primo		3.348.043	4.435.043
Likvider ultimo		7.926.886	3.348.043
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.926.886	3.348.043

Likvider ultimo	7.926.886	3.348.043
------------------------	------------------	------------------

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Gager og lønninger	17.223.967	15.751.466
Pensioner	848.403	931.257
Andre omkostninger til social sikring	226.121	263.627
	18.298.491	16.946.350
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	63	63

3 Af- og nedskrivninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	744.341	117.875
Afskrivninger på materielle aktiver	1.544.310	1.998.904
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(166.972)	128.497
	2.121.679	2.245.276

4 Andre finansielle indtægter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.339.344	957.849
Valutakursreguleringer	370.483	0
Dagsværdireguleringer	3.219.951	790.021
Øvrige finansielle indtægter	1.096.842	2.140.642
	6.026.620	3.888.512

5 Andre finansielle omkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	934.074	336.209
Renteomkostninger i øvrigt	4.606.353	861.616
Valutakursreguleringer	1.193.439	123.685
Dagsværdireguleringer	0	10.567.787
Øvrige finansielle omkostninger	433.120	94.049
	7.166.986	11.983.346

6 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	994.210	113.735
Ændring af udskudt skat	(234.712)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(24.215)	(3.084)
	735.283	110.651

7 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overført resultat	(5.948.692)	(4.888.898)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(3.860.137)	1.895.615
	(9.686.829)	(2.875.483)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	7.209.910	4.472.694	2.178.750
Tilgange	0	91.038	0
Kostpris ultimo	7.209.910	4.563.732	2.178.750
Af- og nedskrivninger primo	(7.209.910)	(3.322.181)	(1.117.875)
Årets afskrivninger	0	(626.466)	(117.875)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.209.910)	(3.948.647)	(1.235.750)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	615.085	943.000

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	10.369.580	7.631.457	238.721
Valutakursreguleringer	0	(322.795)	0
Tilgange	4.023.750	1.093.484	38.000
Afgange	0	(854.060)	0
Kostpris ultimo	14.393.330	7.548.086	276.721
Af- og nedskrivninger primo	(3.801.391)	(3.839.671)	(105.957)
Valutakursreguleringer	0	211.690	0
Årets afskrivninger	(478.097)	(1.012.426)	(53.787)
Tilbageførsel ved afgange	0	106.118	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.279.488)	(4.534.289)	(159.744)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.113.842	3.013.797	116.977

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	39.038.728	6.298.275	91.409.830
Tilgange	4.568.000	0	840.403
Afgange	0	(2.150.000)	0
Kostpris ultimo	43.606.728	4.148.275	92.250.233
Opskrivninger primo	37.535.184	0	1.199
Overførsler	0	0	(229.459)
Egenkapitalreguleringer	(1.461.434)	0	0
Andel af årets resultat	6.601.116	0	0
Udbytte	(13.377.870)	0	0
Andre reguleringer	0	0	228.260
Opskrivninger ultimo	29.296.996	0	0
Overførsler	0	0	229.459
Årets nedskrivninger	0	0	(10.000.000)
Nedskrivninger ultimo	0	0	(9.770.541)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	72.903.724	4.148.275	82.479.692

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
RMG STEEL CHINA HOLDING ApS	Esbjerg	40,00
RIMAVEST ApS	Ribe	50,00
INNOVATION MIDTVEST HOLDING A/S	Herning	38,89
INVENTILATE HOLDING ApS	Ikast	28,32
GreenFarm ApS	Give	47,56
ServiSyd Holding 2 ApS	Ribe	26,00
BJ Stilladser ApS	Aabenraa	33,00
Nordic Construction Partners ApS	Ribe	39,00
JUUL BOLIG ApS	Holbæk	25,00
Dansk Varmekabel Holding ApS	Hedensted	25,00
POWERMAX A/S	Bramming	37,51

11 Udskudt skat

	2022/23
Bevægelser i året	kr.
Primo	2.752.710
Indregnet i resultatopgørelsen	234.712
Ultimo	2.987.422

Udskudte skatteaktiver

Udskat skat består af underskud til fremførsel, som forventes anvendt inden for den kommende årrække.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger, som vedrører regnskabsåret 2023/24.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	132.738	131.049	2.561.211	2.031.457
Bankgæld	764.860	0	8.358.280	5.298.840
Anden gæld	0	0	2.694.227	2.694.227
	897.598	131.049	13.613.718	10.024.524

14 Anden gæld (kortfristet)

I regnskabsposten anden gæld indgår en negativ dagsværdi på indgåede valutaterminskontrakter på 158 t.kr.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakterne til sikring af kursen på fremtidige varekøb med afregningsvaluta i CNY for et samlet sikret beløb på 5.500.000 CNY, der dækker perioden frem til medio december.

15 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	2.200.999	145.226
Ændring i tilgodehavender	(6.093.446)	546.451
Ændring i leverandørgæld mv.	10.772.184	6.280.674
Andre ændringer	436.064	513.156
	7.315.801	7.485.507

16 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer i depot kr.	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi ultimo	71.304.400	(158.138)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	3.180.094	(85.026)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	0	(73.112)

17 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Ojj 19 ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskaberne indgår i koncernen.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet virksomhedspant overfor banken på nom. 30.400 t.kr. og anparter nom. 50 t.kr. i HeroCamper Engineering ApS.

Virksomhedspantet omfatter lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpestoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning.

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør i alt 29.542 t.kr. og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anparter udgør 1.422 t.kr.

Yderligere er der til sikkerhed for bankgæld pant i sikkerhedsdepoter på 55.638 t.kr. og depotafkastkonti på 466 t.kr. pr. 30.09.2023

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er tinglyst pantebreve 2.940 t.kr. i grunde og bygninger.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 6.090 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til øvrige kreditinstitutter er der tinglyst pantebreve 29.476 t.kr. i sælgerpantebreve.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte sælgerpantebreve udgør 57.030 t.kr.

Koncernen hæfter for ej indbetalt selskabskapital i Nordic Construction Partners ApS. Hæftelsen udgør 101 t.kr.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

OJJ 19 ApS, 6760 Ribe

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

OJJ 19 ApS, 6760 Ribe

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Invactor ApS	Ribe	ApS	0,48
RM Holding af 1997 ApS	Ribe	ApS	0,52
M DEVELOPMENT A/S	Ribe	A/S	0,81
BULL BUG ApS	Ribe	ApS	0,41
RM ASIA ApS	Ribe	ApS	0,81
RM GROUP HOLDING A/S	Ribe	A/S	0,81
JB1 af 2018 ApS	Holbæk	ApS	0,81
JB1 af 2020 ApS	Holbæk	ApS	0,81
RM Asia Trading (Ningbo) Co., LTD	Kina	Co. Ltd	0,81
RM Machinery Manufacturing (Ningbo) CO., LTD	Kina	Co. Ltd	0,81
HeroCamper Group ApS	Ribe	ApS	0,46
HeroCamper ApS	Esbjerg	ApS	0,46
HeroCamper Engineering ApS	Esbjerg	ApS	0,46
HeroCamper North America ApS	Esbjerg	ApS	0,46
HeroCamper SIA ApS	Esbjerg	ApS	0,46
HeroCamper North America Inc.	USA	Inc.	0,46
Kronings Engineering (Ningbo) CO., LTD	Kina	Co. Ltd	0,46
Kronings Engineering Manufacturing (Ningbo) CO., LTD	Kina	Co. Ltd	0,46

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(22.375)	(20.375)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(7.041.741)	(4.487.345)
Andre finansielle indtægter		21.279	51.583
Andre finansielle omkostninger		(80.267)	(7.337)
Resultat før skat		(7.123.104)	(4.463.474)
Skat af årets resultat	2	8.599	(5.059)
Årets resultat	3	(7.114.505)	(4.468.533)

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.949.644	57.725.781
Finansielle aktiver	4	48.949.644	57.725.781
Anlægsaktiver		48.949.644	57.725.781
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		763.879	2.900.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		8.200	0
Tilgodehavender		772.079	2.900.000
Likvide beholdninger		28.465	143.209
Omsætningsaktiver		800.544	3.043.209
Aktiver		49.750.188	60.768.990

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	2.136.219
Overført overskud eller underskud		46.146.382	58.449.971
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Egenkapital		46.318.382	60.753.990
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.421.806	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	5.000
Anden gæld		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.431.806	15.000
Gældsforpligtelser		3.431.806	15.000
Passiver		49.750.188	60.768.990
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	5		
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	2.136.219	58.449.971	117.800	60.753.990
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(6.000.000)	0	(6.000.000)
Valutakursreguleringer	0	63.949	0	0	63.949
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.267.252)	0	0	(1.267.252)
Årets resultat	0	(932.916)	(6.303.589)	122.000	(7.114.505)
Egenkapital ultimo	50.000	0	46.146.382	122.000	46.318.382

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Skat af årets resultat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Aktuel skat	0	5.000
Regulering vedrørende tidligere år	(399)	59
Refusion i sambeskatning	(8.200)	0
	(8.599)	5.059

3 Forslag til resultatdisponering

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overført resultat	(7.236.505)	(4.586.333)
	(7.114.505)	(4.468.533)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	55.589.563
Kostpris ultimo	55.589.563
Opskrivninger primo	2.136.219
Valutakursreguleringer	63.948
Overførsler	6.639.919
Egenkapitalreguleringer	(1.267.252)
Andel af årets resultat	(7.041.741)
Udbytte	(531.093)
Opskrivninger ultimo	0
Overførsler	(6.639.919)
Nedskrivninger ultimo	(6.639.919)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.949.644

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Juul Jørgensen, Dagmarsgade 17, 6760 Ribe ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter i koncernens regnskab den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter i modervirksomhedens regnskab de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster

vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle

rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-6 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

I modervirksomheden og tilknyttede virksomheder indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller

nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisation sværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i

ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.