

Sama Holding ApS

Lyngbakkevej 12, 8220 Brabrand
CVR-nr. 21 25 39 87

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.06.23

Mads Juul Møller
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 37

Selskabet

Sama Holding ApS
Lyngbakkevej 12
8220 Brabrand

Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 21 25 39 87
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Sanne Juul Eriksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 28. juni 2023

Direktionen

Sanne Juul Eriksen

Til kapitalejerne i Sama Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sama Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 28. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021
---------------	------	------

Resultat

Bruttoresultat	28.368	44.530
Resultat af primær drift	-4.934	16.833
Finansielle poster i alt	-6.169	15.355
Årets resultat	-8.722	24.913

Balance

Samlede aktiver	119.670	146.287
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.301	4.938
Egenkapital	87.683	99.405

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	-11.340	4.733
Investeringer	-12.007	24.249
Finansiering	-1.208	-2.448
Årets pengestrømme	-24.555	26.534

Nøgletal

	2022	2021
--	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-9%	26%
----------------------------	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	73%	68%
----------------	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	61	48
---------------------------	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i i bred vifte af anlægsopgaver, herunder fjernvarme, vej- og stiarbejde, kloakarbejde, belægning, byggemodning, sø- og å-oprensning m.m. Koncernen udfører opgaver for både offentlige og private kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -8.721.520 mod DKK 24.913.154 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 87.683.352.

Resultatet lever ikke op til koncernens forventninger.

Resultatet for 2021 var positivt påvirket af et yderst tilfredsstillende afkast på aktier (DKK 14.000.000), salg af stor byggegrund (DKK 13.193.00) samt af et positivt resultat i driftsselskabet.

Resultatet for 2022 er modsat negativ påvirket af store fald på aktiermarkedet, generelle prisstigninger og høj inflation. Det er derfor ledelsens vurdering, at de 2 regnskabsår ikke er direkte sammenlignelige.

Værdien af fuld ordrebeholdning i starten 2022 blev hurtigt negativt påvirket af generelle store prisstigninger på markedet. De prisreguleringsmekanismer, som anvendes bredt i bygge og anlægsbranchen, har ikke kunne kompensere for de store udsving, hverken på kontrakter med fast pris eller kontrakter med prisregulering.

Selskabets indtjening i 2022 er dermed væsentligt påvirket af lave dækningsgrader på flere store projekter. Samtidig er 2022 præget af manglende kvalificerede bemanding.

Endelig skal resultatet ses på baggrund af flere investeringer i forbindelse med etableringen af vores kabelafdeling primo 2022.

Vidensressourcer

Det er i løbet af året lykkedes at få bedre kontrol over prisudviklingen. Det har været nødvendigt at afstå fra kontrakter, hvor muligheden for prisreguleringer ikke har været tilstrækkelig gode. Det usikre marked har medført en skarpere selektering af arbejdsopgaver, således at der er bedre sammenhæng mellem selskabets ressourcer og de projektopgaver der byder sig. Det har i starten af 2023 haft en synlig positiv effekt på dækningsgraderne, hvorfor forventningerne til 2023 er positive. .

Vores medarbejdere er fortsat vores største aktiv. Med lavt sygefravær og en høj medarbejdertrivsel, står vi stærkt på medarbejderfronten. Hos Brdr. Møller har vi et godt teamarbejde og ingen enkelt person betyder mere end andre.

Vi har kompetente medarbejdere på alle niveauer, og bringer alle kompetencer og erfaringer i spil. Samtidig har vi en god sammensætning af erfarne og dygtige medarbejdere med høj anciennitet og

unge innovative medarbejdere, samt et generelt højt engagement blandt vores medarbejdere.

Som følge af kontinuerlig vækst rekrutteres nye medarbejdere. Således er andelen af medarbejdere stigende.

Trivsel

Igen i 2022 gennemførte vi MUS-samtaler med alle vores medarbejdere. Vores erfaring er, at MUS-samtalerne åbner op for gode og konstruktive dialoger, og de tilbagemeldinger vi har fået fra medarbejderne er yderst positive. MUS-samtalerne er en vigtig faktor i forhold til et godt arbejdsmiljø og fastholdelse af medarbejdere.

Vores personalehåndbog giver alle vores medarbejdere et nemt overblik over vejledninger, retningslinjer og politikker. I håndbogen indgår f.eks. retningslinjer for arbejdet med arbejdsmiljø og sikkerhed. Netop arbejdsmiljøet er vigtigt for os, og med personalehåndbogen er det nemt for den enkelte medarbejder at påpege hvis de oplever uregelmæssigheder i dagligdagen. På den måde bidrager alle om det fælles ansvar der er for arbejdsmiljøet i virksomheden.

I personalehåndbogen indgår ligeledes vores politikker for seniorer, uddannelse, sygdom m.m. For at sikre fremtiden kompetencerne i virksomhedens er fokus fortsat rettet mod uddannelse, efteruddannelse og kurser.

Endelig er det sociale aspekt et vigtigt element i forhold til medarbejdertrivsel, hvorfor 2 årlige arrangementer for den samlede virksomhed fastholdes. Høj medarbejdertrivsel sikrer stabilitet blandt medarbejderne, og medarbejdere der tager ansvar og engagerer sig i virksomheden. Virksomhedens værdier er synlige i hele organisationen, og det er vi stolte af.

Sygefravær

Vi har i 2022 haft et lidt højere sygefravær end de foregående år. Det øgede sygefraværet skyldes at mange i starten af 2022 enten selv var smittet med Covid19 eller var nær-kontakt til en smittet.

Virksomheden tager hånd om syge eller nedslidte medarbejdere. Derfor søges der altid efter mulige løsninger, således at trofaste, loyale og kompetente medarbejdere kan fastholdes i arbejdet.

Arbejdsulykker

Virksomheden har i 2022 haft 4 arbejdsulykke, herunder ingen alvorlige.

Miljø

Som entreprenører er vi bevidste om, at vores aktiviteter påvirker omgivelser. Derfor arbejdes der kontinuerligt på at træffe beslutninger og indføre tiltag, som sætter en høj standard indenfor miljø og bæredygtighed. Vi følger udviklingen i branchen tæt og prioriterer renere teknologier i form af hybrid og el i det omfang det er muligt.

IT og IT-sikkerhed

Virksomhedens aktiviteter er i høj grad afhængig af IT-systemer. IT er en del af vores kvalitetssikring og bruges af alle medarbejdere. For at sikre stabil drift og sikkerhed på området, er der etableret specifikke datasikkerhedssystemer og overvågningsprogrammer. .

Forventet udvikling

Koncernens entreprenørvirksomhed har udvist positiv drift i perioden 01-01-2023 - 31-05-2023. Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 3.000 - 8.000 for det kommende år. Koncernens investeringer i udvidelse af distributionsnetværket forventes at slå fuldt igennem i det kommende år og medvirker til et forbedret resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	28.368.206	44.530.338	-140.433	13.241.817
2	Personaleomkostninger	-28.014.289	-22.939.763	-207.447	-184.582
	Resultat før af- og nedskrivninger	353.917	21.590.575	-347.880	13.057.235
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.288.360	-4.757.214	-72.853	-69.034
	Resultat af primær drift	-4.934.443	16.833.361	-420.733	12.988.201
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.758.280	2.852.542
4	Andre finansielle indtægter	2.328.073	15.609.206	2.523.713	15.701.462
5	Andre finansielle omkostninger	-8.497.329	-254.415	-8.358.100	-125.337
	Resultat før skat	-11.103.699	32.188.152	-10.013.400	31.416.868
	Skat af årets resultat	2.382.179	-7.274.998	1.291.880	-6.503.714
	Årets resultat	-8.721.520	24.913.154	-8.721.520	24.913.154
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Goodwill	1.973.334	3.946.667	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.973.334	3.946.667	0	0
	Grunde og bygninger	16.932.699	17.034.572	8.474.750	8.529.093
	Produktionsanlæg og maskiner	15.156.498	13.285.321	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.485.684	1.370.184	308.681	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	33.574.881	31.690.077	8.783.431	8.529.093
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.376.858	16.300.192
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	14.376.858	16.300.192
	Anlægsaktiver i alt	35.548.215	35.636.744	23.160.289	24.829.285
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.900.243	0	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.954.005	20.850.900	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.145.874	3.861.034
	Udskudt skatteaktiv	0	0	249.052	47.845
	Tilgodehavende selskabsskat	464.135	0	1.585.939	0
	Andre tilgodehavender	460.840	986.874	0	981.683
	Periodeafgrænsningsposter	539.433	283.188	0	0
	Tilgodehavender i alt	19.318.656	22.120.962	4.980.865	4.890.562
	Andre værdipapirer og kapitalandele	54.536.214	53.706.457	54.536.214	53.706.457
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	54.536.214	53.706.457	54.536.214	53.706.457
	Likvide beholdninger	10.267.252	34.822.923	9.658.239	33.861.474
	Omsætningsaktiver i alt	84.122.122	110.650.342	69.175.318	92.458.493
	Aktiver i alt	119.670.337	146.287.086	92.335.607	117.287.778

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	201.094	201.094	201.094	201.094
	Overført resultat	85.982.258	96.203.778	85.982.258	96.203.778
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	3.000.000	1.500.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	87.683.352	99.404.872	87.683.352	99.404.872
11	Hensættelser til udskudt skat	4.711.121	6.078.878	0	0
12	Andre hensatte forpligtelser	440.000	4.011.054	0	165.054
	Hensatte forpligtelser i alt	5.151.121	10.089.932	0	165.054
13	Gæld til realkreditinstitutter	6.342.276	6.718.239	4.177.374	4.387.593
13	Leasingforpligtelser	238.220	748.492	0	0
13	Deposita	149.724	188.108	149.724	188.108
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.730.220	7.654.839	4.327.098	4.575.701
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	867.363	779.599	218.000	284.857
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.558.979	1.968.978	0	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.530.773	438.663	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	52.586	52.586	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.467.568	7.105.020	73.377	70.000
	Deposita	64.586	64.586	0	0
	Selskabsskat	0	6.184.000	0	6.085.714
	Anden gæld	2.563.789	12.544.011	33.780	6.701.580
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.105.644	29.137.443	325.157	13.142.151
	Gældsforpligtelser i alt	26.835.864	36.792.282	4.652.255	17.717.852
	Passiver i alt	119.670.337	146.287.086	92.335.607	117.287.778

- 14 Oplysninger om dagsværdi
 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
-------------	-----------------	-------------------	---------------------------------------

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	201.094	74.290.624	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	21.913.154	3.000.000
Saldo pr. 31.12.21	201.094	96.203.778	3.000.000

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	201.094	96.203.778	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-10.221.520	1.500.000
Saldo pr. 31.12.22	201.094	85.982.258	1.500.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	201.094	74.290.624	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	21.913.154	3.000.000
Saldo pr. 31.12.21	201.094	96.203.778	3.000.000

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	201.094	96.203.778	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-10.221.520	1.500.000
Saldo pr. 31.12.22	201.094	85.982.258	1.500.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-8.721.520	24.913.154
18 Reguleringer	8.984.377	-16.687.811
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	1.266.441	-4.451.111
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.362.548	-936.868
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.926.500	5.477.480
Andre hensatte forpligtelser	-3.571.054	-2.459.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-5.605.708	5.855.844
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	149.881	332.526
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-503.868	-286.134
Betalt selskabsskat	-5.380.538	-1.169.223
Pengestrømme fra driften	-11.340.233	4.733.013
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.301.063	-4.938.006
Salg af materielle anlægsaktiver	1.027.240	26.659.435
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-18.333.513	-1.537.281
Salg af værdipapirer og kapitalandele	9.347.827	3.078.574
Modtaget udbytte	2.252.541	986.771
Pengestrømme fra investeringer	-12.006.968	24.249.493
Betalt udbytte	-3.000.000	-2.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	2.590.001	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-441.459	-339.679
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.942.855
Afdrag på leasingforpligtelser	-357.012	-41.176
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-2.010.420
Pengestrømme fra finansiering	-1.208.470	-2.448.420
Årets samlede pengestrømme	-24.555.671	26.534.086
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	34.822.923	8.288.837
Likvide beholdninger ved årets slutning	10.267.252	34.822.923
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.267.252	34.822.923
I alt	10.267.252	34.822.923

1. Særlige poster

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

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Særlige poster:					
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	13.193.232	0	13.193.232
I alt		0	13.193.232	0	13.193.232

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	24.990.821	20.510.013	201.617	178.864
Pensioner	2.845.499	2.312.836	0	0
Andre omkostninger til social sikring	38.131	29.289	5.830	5.718
Andre personaleomkostninger	139.838	87.625	0	0
I alt	28.014.289	22.939.763	207.447	184.582
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	61	48	1	1

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-3.758.280	2.852.542
I alt	0	0	-3.758.280	2.852.542

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	218.643	11.463
Renteindtægter i øvrigt	1.181	807	1.059	99.381
Øvrige finansielle indtægter	2.326.892	15.608.399	2.304.011	15.590.618
Øvrige finansielle indtægter	2.328.073	15.609.206	2.305.070	15.689.999
I alt	2.328.073	15.609.206	2.523.713	15.701.462

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	475.847	186.740	364.641	125.337
Øvrige finansielle omkostninger	8.021.482	67.675	7.993.459	0
I alt	8.497.329	254.415	8.358.100	125.337

6. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	3.000.000	1.500.000	3.000.000
Overført resultat	-10.221.520	21.913.154	-10.221.520	21.913.154
I alt	-8.721.520	24.913.154	-8.721.520	24.913.154

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	37.000.000
Kostpris pr. 31.12.22	37.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-33.053.333
Afskrivninger i året	-1.973.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-35.026.666
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.973.334

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	16.927.167	30.692.757	4.321.654
Tilgang i året	165.898	5.575.665	559.500
Afgang i året	0	-2.887.892	-990.357
Kostpris pr. 31.12.22	17.093.065	33.380.530	3.890.797
Opskrivninger pr. 01.01.22	1.405.868	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-73.993	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	1.331.875	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.298.463	-17.407.434	-2.951.471
Afskrivninger i året	-193.778	-2.934.052	-187.197
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	2.117.454	733.555
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.492.241	-18.224.032	-2.405.113
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	16.932.699	15.156.498	1.485.684
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.22	15.526.831	0	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	9.144.537	0	0
Tilgang i året	14.691	0	312.500
Kostpris pr. 31.12.22	9.159.228	0	312.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-615.444	0	0
Afskrivninger i året	-69.034	0	-3.819
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-684.478	0	-3.819
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	8.474.750	0	308.681

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.22	23.094.242
Kostpris pr. 31.12.22	23.094.242
Opskrivninger pr. 01.01.22	-4.794.050
Opskrivninger i året	-3.923.334
Opskrivninger pr. 31.12.22	-8.717.384
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	14.376.858
Navn og hjemsted:	
Ejerandel	
Dattervirksomheder:	
Enterprenørfirma Brdr. Møller A/S, Aarhus	100%
Brdr. Møller Ejendomme A/S, Aarhus	100%

Dattervirksomhederne Enterprenørfirma Brdr. Møller A/S og Brdr. Møller Ejendomme A/S har aflagt årsrapport for 2022 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	61.655.172	66.152.610	0	0
Acontofaktureringer	-61.285.702	-66.591.273	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	369.470	-438.663	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.900.243	0	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.530.773	-438.663	0	0
I alt	369.470	-438.663	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	6.078.878	5.392.019	-47.845	-61.707
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.367.757	686.859	-201.207	13.862
Udskudt skat pr. 31.12.22	4.711.121	6.078.878	-249.052	-47.845

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser			
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.01.22				3.846.000
Hensat i året				-3.406.000
Forpligtelser pr. 31.12.22				440.000
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Langfristede forpligtelser	440.000	4.011.054	0	165.054

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	383.743	4.722.434	6.726.019	7.167.478
Leasingforpligtelser	483.620	0	721.840	1.078.852
Deposita	0	149.724	149.724	188.108
I alt	867.363	4.872.158	7.597.583	8.434.438
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	218.000	3.234.331	4.395.374	4.672.450
Deposita	0	149.724	149.724	188.108
I alt	218.000	3.384.055	4.545.098	4.860.558

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	54.536.214	54.536.214
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-6.383.349	-6.383.349
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	54.536.214	54.536.214
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-6.383.349	-6.383.349

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Garantiforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med omsætning tegnet garantier vedrørende igangværende arbejde og afsluttede arbejde på t. DKK 31.845, heraf er t.DKK 440 indregnet under hensatte forpligtelser.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gsgarantier, som er udstedt igennem Tryg. Kautionen er ulimiteret er maksimeret til t.DKK 5.000.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.726 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 16.933.

Koncernen har 2 køretøjer med ejendomsforbehold pr. 31.12.22.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.395 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.475.

17. Nærtstående parter

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

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-13.193.232
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.362.353	4.757.214
Finansielle indtægter	-2.328.071	-15.812.925
Finansielle omkostninger	8.332.274	286.134
Skat af årets resultat	-2.382.179	7.274.998
I alt	8.984.377	-16.687.811

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Ejendomsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	20	
Bygninger	25-40	40-70
Produktionsanlæg og maskiner	4-8	10-15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	15

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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