

Martin K. Olsen Holding II ApS

Sallerup Gade 25
4750 Lundby

CVR.nr. 41 06 43 58

Årsrapport for året 2024

6. regnskabsår

Efterfølgende årsrapport med tilhørende noter er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. juni 2025.

Dirigent
Martin Korfits Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Ledelsesberetning	8-9
Nøgletal for koncernen	10
Anvendt regnskabspraksis	11-18
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	19
Balance pr. 31. december	20-21
Egenkapitalopgørelse koncern	22
Egenkapitalopgørelse moderselskab	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25-33

Selskabsoplysninger

Selskabet

Martin K. Olsen Holding II ApS
Sallerup Gade 25
4750 Lundby

CVR-nr.: 41 06 43 58
Stiftet: 23. december 2019
Hjemsted: Vordingborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2024

Direktion

Martin Korfits Olsen

Pengeinstitut

Sydbank
Axeltorv 4
4700 Næstved

Revision

Øernes Revision Registreret Revisionsaktieselskab
Næstvedvej 2
4760 Vordingborg
CVR nr 37 12 19 24
P-nr 10 20 78 52 72

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2024 for Martin K. Olsen Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lundby, den 12. juni 2025

I direktionen

Martin Korfits Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Martin K. Olsen Holding II ApS.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Martin K. Olsen Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Vordingborg, den 12. juni 2025

Øernes Revision Registreret Revisionsaktieselskab

37 12 19 24

Jesper Bo Winther

Statsautoriseret revisor

Medlem af FSR - danske revisorer

mne26864

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter:

Koncernens hovedaktivitet er at drive virksomhed inden for anlægs- og entreprenørbranchen, salg af biomasser samt ejendomsudlejning og dermed forbundet virksomhed.

Moderselskabets hovedaktivitet er at erhverve, eje og afhænde unoterede og noterede kapitalandele samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling:

Der er ingen usikkerhed forbundet ved indregning eller måling af specifikke poster i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold:

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, ændres indregning af investeringsejendomme. Fremover indregnes dagsværdiændringer i resultatopgørelsen. Tidligere blev opskrivninger /nedskrivninger ført på bunden konto under egenkapitalen. Sammenligningstal er tilpasset den nye praksis, og der er ikke ændringer i resultat eller samlet egenkapital.

Der er ingen andre usædvanlige forhold vedrørende årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 2024 udviser et resultat på kr. 15.591.378, og koncernens balance pr. 31. december 2024 udviser en balancesum på kr. 194.687.727 og en egenkapital på kr. 82.945.694.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende sammenholdt med forventninger på et positivt resultat i niveauet 8-10 mio. kr. før skat.

Forventninger til fremtiden

Forventninger til det kommende år:

Resultat før skat 10-12 mio.kr.

Videnressourcer

I takt med virksomhedens udvikling er det vigtigt, at medarbejderne har de rigtige kompetencer og erfaring. Med en kombination af efteruddannelse og øget erfaring samt en tilgang af kompetente og erfarne medarbejdere, er virksomhedens viden- og kompetencemæssige udgangspunkt blevet styrket.

Påvirkning af de eksterne miljøforhold

Virksomheden arbejder med løbende fokus på de eksterne miljøforhold og vælger energi- og miljøvenlige løsninger under hensyn til opgavernes art mv. Virksomheden er bevidst om muligheden for valg af el værktøj og overvejer investeringer i solceller.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Ledelsen følger relevante udviklingstendenser og investerer i nødvendigt omfang for at sikre selskabets fremtid. Omkostninger hertil indgår i resultatopgørelsen. Herudover har selskabet ikke afholdt særskilte forsknings- og udviklingsomkostninger.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Ledelsesberetning

Nøgletal for koncernen

	2024	2023	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	79.428	75.854	70.634	55.488
Resultat før finansielle poster	24.551	17.296	8.424	4.544
Finansielle poster, netto	-4.140	-4.050	-168	-1.537
Årets resultat	15.591	10.196	6.637	2.096
Balance:				
Balancesum	194.688	188.781	169.717	162.990
Egenkapital	82.946	67.476	57.367	49.489
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	19.256	19.270	15.429	20.606
Medarbejdere:				
Gennemsnitlig antal ansatte	73,0	80,0	88,0	69,0
Nøgletal i %:				
Afkastningsgrad	12,6	9,2	5,0	2,8
Forrentning af egenkapitalen	20,7	16,3	12,4	4,4
Soliditetsgrad	42,6	35,7	33,8	30,4

Da 2022 er første år, hvor selskabet er omfattet af regnskabsklasse C, er der kun medtaget sammenligningstal fra 2021.

Definitioner nøgletal

Afkastningsgrad =
$$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$$

Forrentning af egenkapitalen =
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

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

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefali

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Martin K. Olsen Holding II ApS er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, ændres indregning af investeringsejendomme. Fremover indregnes dagsværdiændringer i resultatopgørelsen. Tidligere blev opskrivninger /nedskrivninger ført på bunden konto under egenkapitalen. Sammenligningstal er tilpasset den nye praksis, og der er ikke ændringer i resultat eller samlet egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Martin K. Olsen Holding II ApS og dattervirksomheder, hvori Martin K. Olsen Holding II ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende, indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling:

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, baseret på følgende kriterier:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt og
- på salgstidspunktet er indbetalingen modtaget eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget.

Indtægter indregnes herudfra i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb.

Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af valuta:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidig pengestrømme indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til statusdagens valutakurs. Forskellen mellem statusdagens kurs og kursen på tidspunktet for regnskabspostens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning:

Nettoomsætning ved salg af ydelser, lejeindtægter mv. indregnes i resultatopgørelsen på fakturerings tidspunktet.

Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af udført arbejde i året. Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på de igangværende arbejder og færdiggørelsesgraden på statusdagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt at de økonomiske fordele, herunder betalingen, vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter og -omkostninger:

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, lønrefusioner, omkostninger ved udlejningsaktivitet mv.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger, omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger, øvrige personalerelaterede omkostninger mv.

Personaleomkostninger:

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

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne.

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.

De sambeskattede selskaber indgår i a conto skatteordningen.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til myndighederne.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver:

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til år.

Brugstiden vurderes til år ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver:

Investerings ejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien af investerings ejendomme opgøres ud fra en systematisk vurdering baseret på ejendommens forventede afkast. Afkastkravet fastsættes for hver ejendom.

Værdiforringelsen, der finder sted efterhånden som investerings ejendommene forældes, afspejles i den løbende måling til dagsværdi. Der foretages ikke systematiske afskrivninger over investerings ejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af ejendomme".

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar

måles til kostpris (anskaffelsespris med tillæg af omkostninger) med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af forventet restværdi. Der afskrives ikke på grunde.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Småanskaffelser, som enkeltvist og akkumuleret er uvæsentlige, fradrages straks i resultatopgørelsen.

Leasede aktiver og lejekontrakter:

Leasingkontrakter vedr. materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver.

Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, svarende til dagsværdien eller til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse (hvis lavere).

Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede anlægsaktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver:

Andre værdipapirer og kapitalandele (anl):

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, der måles til dagsværdi eller kostpris på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

Værdipapirer, der beholdes til udløb og ikke indgår i selskabets handelsbeholdning, måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles i moderselskabets årsregnskab efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes andel af dattervirksomhedernes resultat under posten 'Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder'.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statutidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden/sammenlægningsmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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

I resultatopgørelsen indregnes andel af associerede virksomhedernes resultat under posten 'Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder'.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statutidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponering til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med øvrige egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden/sammenlægningsmetoden.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstesten af hvert enkelt aktiv henholdsvis en gruppe af aktiver.

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

Varebeholdninger:

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssalgssum.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, oftest svarende til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på statusdagen. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af afholdte omkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Når det er sandsynligt, at omkostningerne overstiger indtægterne indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Modtagne betalinger ved acontofaktureringer fragår salgsværdien. Eventuelle forudbetalinger indregnes som en gældspost.

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

Hensatte forpligtelser:

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudt skat:

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med statusdagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er skattesatsen 22%.

Finansielle gældsforpligtelser:

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

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet som passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Selskabsskat:

Selskabet hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse:

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

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

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet:

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger .

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
BRUTTOTAB	79.428.443	75.854.194	-140.039	-244.460
1 Personaleomkostninger	-45.645.007	-49.134.652	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.234.458	-8.621.304	0	0
Andre driftsomkostninger	-997.850	-802.451	0	0
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	24.551.128	17.295.787	-140.039	-244.460
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.745.714	9.747.866
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	125.936	-77.862	125.936	-77.862
3 Andre finansielle indtægter	361.500	709.226	1.332.265	1.065.549
4 Andre finansielle omkostninger	-4.627.625	-4.681.521	-340.239	-203.039
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	20.410.939	13.245.630	15.723.637	10.288.054
Skat af årets resultat	-4.819.561	-3.050.042	-64.800	-92.466
Andre skatter	0	0	-67.459	0
5 ÅRETS RESULTAT	15.591.378	10.195.588	15.591.378	10.195.588

Balance pr. 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab		
	2024	2023	2024	2023	
Aktiver:					
Anlægsaktiver:					
Immaterielle anlægsaktiver:					
6	Goodwill	80.000	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	80.000	0	0	0
Materielle anlægsaktiver:					
7	Investeringsejendomme	30.878.181	31.103.176	0	0
8	Grunde og bygninger	8.434.220	8.505.734	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	46.964.830	44.131.984	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.266.433	8.728.302	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	96.543.664	92.469.196	0	0
Finansielle anlægsaktiver:					
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	63.367.481	48.621.767
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	840.171	714.235	840.171	714.235
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	316.362	316.362	316.362	316.362
14	Andre tilgodehavender	1.330.898	541.732	280.583	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.487.431	1.572.329	64.804.597	49.652.364
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	99.111.095	94.041.525	64.804.597	49.652.364
Omsætningsaktiver:					
Varebeholdninger:					
	Råvarer og hjælpematerialer	2.506.053	7.626.062	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	43.455.882	35.820.087	0	0
	Varebeholdninger i alt	45.961.935	43.446.149	0	0
Tilgodehavender:					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.058.414	29.625.181	0	0
15	Igangværende arbejder for fremmed regning	578.513	2.729.410	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	19.945.926	15.362.241
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	3.364.560	3.276.732	3.364.560	3.276.732
	Andre tilgodehavender	2.597.688	9.860.476	177.638	494.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	2.012.000	961.534
16	Periodeafgrænsningsposter	2.165.633	1.646.979	0	0
	Tilgodehavender i alt	41.764.808	47.138.778	25.500.124	20.094.507
	Likvide beholdninger	7.849.889	4.154.929	25.073	20.293
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	95.576.632	94.739.856	25.525.197	20.114.800
	AKTIVER I ALT	194.687.727	188.781.381	90.329.794	69.767.164

Balance pr. 31. december

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>		
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Passiver:					
Egenkapital:					
17	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	30.074.726	15.663.257
	Overført overskud eller underskud	82.685.694	67.229.316	52.610.968	51.566.059
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000	135.000	122.000
	EGENKAPITAL I ALT	82.945.694	67.476.316	82.945.694	67.476.316
Hensatte forpligtelser:					
18	Hensættelser til udskudt skat	7.003.322	7.264.655	0	0
19	Andre hensatte forpligtelser	0	0	0	6.774
	HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	7.003.322	7.264.655	0	6.774
Gældsforpligtelser:					
Langfristede gældsforpligtelser:					
	Gæld til realkreditinstitutter	4.395.223	4.663.168	0	0
	Leasingforpligtelser	25.440.323	21.986.150	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	3.296.000	0	0
	Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	3.992.636	3.962.957	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.828.182	33.908.275	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser:					
	Kortfristet del af landgfristet gæld	12.822.051	15.126.787	0	0
	Leasingforpligtelser	105.000	130.000	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	31.909.837	34.163.241	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	172.151	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.426.228	17.449.325	85.000	203.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.737.040	1.708.249
	Selskabsskat	2.026.365	812.265	64.800	0
	Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	8.448.897	12.374.297	493.036	372.075
20	Periodeafgrænsningsposter	0	76.220	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	70.910.529	80.132.135	7.384.100	2.284.074
21	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	104.738.711	114.040.410	7.384.100	2.284.074
	PASSIVER I ALT	194.687.727	188.781.381	90.329.794	69.767.164
22	Sikkerheder og pantsætninger				
23	Eventualposter mv.				
24	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Dagsværdi- reserve va- lutakurs- regulering	Dagsværdi- reserve regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2023	125.000		9.451.397	60.450			47.612.107	117.800	57.366.754
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder				-8.243					-8.243
Øvrige egenkapitalbevægelser							40.017		40.017
Overførsler til/fra andre reserver			-84.164				84.164		0
Overført via resultatdisponering				-52.207			10.125.795	122.000	10.195.588
Udloddet udbytte								-117.800	-117.800
Egenkapital pr. 1. januar 2024	125.000	0	9.367.233	0	0	0	57.862.083	122.000	67.476.316
Korrektion til primo, ændret regnskabspraksis			-9.367.233				9.367.233		0
Overført via resultatdisponering							15.456.378	135.000	15.591.378
Udloddet udbytte								-122.000	-122.000
Egenkapital pr. 31. december 2024	125.000	0	0	0	0	0	82.685.694	135.000	82.945.694

Egenkapitalopgørelse moderselskab

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Dagsværdi- reserve va- lutakurs- regulering	Dagsværdi- reserve regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr.	125.000			7.161.479			49.962.475	117.800	57.366.754
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder				-8.243					-8.243
Øvrige egenkapitalbevægelser							40.017		40.017
Overført via resultatdisponering				8.510.021			1.563.567	122.000	10.195.588
Udloddet udbytte								-117.800	-117.800
Egenkapital pr. 1. januar 2024	125.000	0	0	15.663.257	0	0	51.566.059	122.000	67.476.316
Overført via resultatdisponering				14.411.469			1.044.909	135.000	15.591.378
Udloddet udbytte								-122.000	-122.000
Egenkapital pr. 31. december 2024	125.000	0	0	30.074.726	0	0	52.610.968	135.000	82.945.694

Pengestrømsopgørelse

	Koncern	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	24.551.128	17.295.787
2 Af- og nedskrivninger	8.234.458	8.621.304
Andre reguleringer	322.431	0
25 Ændring i arbejdskapital	-1.876.213	-12.455.449
	31.231.804	13.461.642
Pengestrøm fra primær drift	31.231.804	13.461.642
Renteindtægter	361.500	709.226
Renteudgifter	-4.627.625	-4.681.521
Betalt selskabsskat	-5.049.876	-1.395.894
Pengestrøm fra driftsaktivitet	21.915.803	8.093.453
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-100.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.155.660	-19.270.421
Salg af materielle anlægsaktiver	4.266.713	10.808.127
Køb af værdipapirer	0	-6.000
Salg af værdipapirer	0	33.710
Betalt øvrige poster	0	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-14.988.947	-8.434.584
Fremmedfinansiering:		
Ændring mellemregninger	0	0
Ændring realkreditlån/leasinggæld	2.409.829	-1.191.499
Ændring gæld til kreditinstitutter	-5.549.404	3.421.230
Ændring anden gæld	29.679	-967.623
Kapitalejere:		
Udbetalt udbytte	-122.000	-117.800
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.231.896	1.144.308
Årets pengestrøm	3.694.960	803.177
Likvide beholdninger primo	4.154.929	3.351.752
Likvide beholdninger ultimo	7.849.889	4.154.929

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	38.447.316	40.689.421	0	0
Pensioner	4.506.646	4.881.489	0	0
Andre omkostninger til social sikring	872.087	272.700	0	0
Andre personaleomkostninger	1.818.958	3.291.042	0	0
	45.645.007	49.134.652	0	0
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	73,0	80,0	0,0	0,0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning af immaterielle anlægsaktiver	20.000	0	0	0
Afskrivning af materielle anlægsaktiver	8.214.458	8.621.304	0	0
	8.234.458	8.621.304	0	0
3 Andre finansielle indtægter				
Valutakursgevinster	0	27.284	0	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	1.225.548	0
Renteindtægter associerede virksomheder	87.828	58.752	87.828	58.752
Øvrige finansielle indtægter	94.066	111.434	0	0
Øvrige renteindtægter	179.606	511.756	18.889	20.115
	361.500	709.226	1.332.265	78.867
4 Andre finansielle omkostninger				
Valutakursreguleringer	0	1	0	0
Valutakurstab	0	3.491	0	0
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	0	0	308.339	0
Øvrige finansielle omkostninger	410.232	477.018	0	0
Øvrige renteudgifter	4.217.393	4.201.011	31.900	70.312
	4.627.625	4.681.521	340.239	70.312
5 Resultatdisponering				
Udbytte	135.000	122.000	135.000	122.000
Reserve nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-52.207	14.411.469	8.510.021
Overført til næste år	15.456.378	10.125.795	1.044.909	1.563.567
	15.591.378	10.195.588	15.591.378	10.195.588

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Morderselskab	
	2024	2023	2024	2023
6 Goodwill				
Årets tilgang	100.000	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	100.000	0	0	0
Årets afskrivninger	20.000	0	0	0
Akk. af- og nedskr. ultimo	20.000	0	0	0
Bogført værdi ultimo	80.000	0	0	0

7 Investeringsejendomme

Ved vurderingen af dagsværdien for beboelses-/erhvervsejendomme indgår følgende faktorer:

Beboelses-/erhvervsejendommene består af 31 ejendomme, som primært er beliggende i Vordingborg kommune.

Afkastkrav er fastsat til 7,6 % i gennemsnit.

Investeringsejendomme er værdiansat ud fra den så-kaldte "afkastbaserede" metode, hvorefter et normaliseret niveau for indtjening før renter kapitaliseres med ovennævnte afkastkrav. Der er ikke indarbejdet inflation og ændringer i huslejeniveau.

Ejendommen er vurderet som fuldt udlejet.

Der er taget højde for skønnet vedligeholdelse.

Følsomheds analyse, dagsværdi ved ændrede forudsætninger til afkastkrav:

Afkastkrav + 0,5% point	28.900.000
Afkastkrav - 0,5% point	33.050.000

Dagsværdien ultimo regnskabsåret for investeringsejendomme udgør kr. 30.878.000. Ændring i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen udgør kr. 0.

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Morderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Anskaffelsessum primo	21.699.500	21.674.472	0	0
Årets tilgang	45.160	25.028	0	0
Årets afgang	-270.155	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo	21.474.505	21.699.500	0	0
Akkum. opskr. primo	13.525.090	13.525.090	0	0
Akk. opskr. ultimo	13.525.090	13.525.090	0	0
Akkum. af- og nedskr. primo	4.121.414	3.712.803	0	0
Årets afskrivninger	0	408.611	0	0
Akk. af- og nedskr. ultimo	4.121.414	4.121.414	0	0
Bogført værdi ultimo	30.878.181	31.103.176	0	0
8 Grunde og bygninger				
Anskaffelsessum primo	8.630.990	6.288.566	0	0
Årets tilgang	0	2.342.424	0	0
Anskaffelsessum ultimo	8.630.990	8.630.990	0	0
Akkum. af- og nedskr. primo	125.256	53.742	0	0
Årets afskrivninger	71.514	71.514	0	0
Akk. af- og nedskr. ultimo	196.770	125.256	0	0
Bogført værdi ultimo	8.434.220	8.505.734	0	0
9 Produktionsanlæg og maskiner				
Anskaffelsessum primo	62.744.267	62.078.967	0	0
Årets tilgang	14.940.897	12.614.600	0	0
Tilgang, regulering	-268.164	0	0	0
Årets afgang	-9.452.045	-11.949.300	0	0
Anskaffelsessum ultimo	67.964.955	62.744.267	0	0

Noter

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Akkum. af- og nedskr. primo	18.612.283	17.368.566	0	0
Årets afskrivninger	6.272.385	6.419.164	0	0
Årets afskrivninger, reguleringer	-37.163	0	0	0
Afskrivninger udtagne aktiver	-3.847.380	-5.175.447	0	0
Akk. af- og nedskr. ultimo	<u>21.000.125</u>	<u>18.612.283</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bogført værdi ultimo	<u>46.964.830</u>	<u>44.131.984</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør finansielle leasingaktiver	<u>45.314.209</u>	<u>41.635.313</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Anskaffelsessum primo	17.867.283	17.066.318	0	0
Årets tilgang	4.169.603	4.288.369	0	0
Årets afgang	-3.529.349	-3.487.404	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>18.507.537</u>	<u>17.867.283</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Akkum. af- og nedskr. primo	9.138.981	9.083.943	0	0
Årets afskrivninger	1.907.722	1.722.015	0	0
Afskrivninger udtagne aktiver	-2.805.599	-1.666.977	0	0
Akk. af- og nedskr. ultimo	<u>8.241.104</u>	<u>9.138.981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bogført værdi ultimo	<u>10.266.433</u>	<u>8.728.302</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Asfaltsjakket.dk ApS, Vordingborg, ejerandel 100%				
Biosupply.dk ApS, Nyborg, ejerandel 100%				
Martin K. Olsen Holding ApS, Vordingborg, ejerandel 100%				
Our Future ApS, Vordingborg, ejerandel 100%				
ALV-Leasing A/S, Vordingborg, ejerandel 100%				
Fiber & Anlæg Asfaltsjakket ApS, Vordingborg, ejerandel 100%				
Anskaffelsessum primo	0	0	32.679.508	32.675.508
Årets tilgang	0	0	0	4.000
Anskaffelsessum ultimo	0	0	32.679.508	32.679.508
Akkum. opskr. primo	0	0	15.688.913	7.101.030
Årets resultat fra kapitalandele	0	0	14.745.714	9.747.866
Udbytte relateret til kapitalandele	0	0	0	-1.200.000
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	0	0	40.017
Akk. opskr. ultimo	0	0	30.434.627	15.688.913
Akkum. af- og nedskr. primo	0	0	-253.346	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	0	0	-253.346
Akk. af- og nedskr. ultimo	0	0	-253.346	-253.346
Bogført værdi ultimo	0	0	63.367.481	48.621.767

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
12 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Vores Skole ApS, Vordingborg, ejerandel 49%				
MC 4U AS, Norge, ejerandel 50%				
MM Olsen ApS, Vordingborg, ejerandel 50%				
Anskaffelsessum primo	739.890	739.890	739.890	739.890
Anskaffelsessum ultimo	739.890	739.890	739.890	739.890
Akkum. opskr. primo	-25.655	60.450	-25.655	60.450
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-8.243	0	-8.243
Nedskrivninger i året	0	-103.497	0	-103.497
Årets resultat af kapitalandele	125.936	25.635	125.936	25.635
Akk. opskr. ultimo	100.281	-25.655	100.281	-25.655
Bogført værdi ultimo	840.171	714.235	840.171	714.235
13 Andre værdipapirer og kapitalandele (anl)				
Anskaffelsessum primo	316.362	316.362	316.362	316.362
Anskaffelsessum ultimo	316.362	316.362	316.362	316.362
Bogført værdi ultimo	316.362	316.362	316.362	316.362
14 Andre tilgodehavender (anl)				
Anskaffelsessum primo	541.732	494.079	0	0
Årets tilgang	789.166	213.780	280.583	0
Årets afgang	0	-166.127	0	0
Anskaffelsessum ultimo	1.330.898	541.732	280.583	0
Bogført værdi ultimo	1.330.898	541.732	280.583	0

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Morderselskab	
	2024	2023	2024	2023
15 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	578.513	2.729.410	0	0
	578.513	2.729.410	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	578.513	2.729.410	0	0
	578.513	2.729.410	0	0
16 Periodafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leje, forsikringspræmier, leasingydelsersamt andre omkostninger.				
17 Virksomhedskapital				
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.				
18 Hensættelser til udskudt skat				
Udskudt skat primo	7.264.655	6.120.895	0	0
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	-261.333	1.143.760	0	0
Udskudt skat ultimo	7.003.322	7.264.655	0	0
19 Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	0	0	0	6.774
Andre hensatte forpligtelser ultimo	0	0	0	6.774
20 Periodafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtaget støtte, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.				

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
21 Gældsforpligtelser				
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år				
Gæld til realkreditinstitutter	2.686.872	3.054.817	0	0
Leasingforpligtelser	2.379.229	1.504.149	0	0
Gældsforpligtelser forfalder efter 5 år	5.066.101	4.558.966	0	0
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 1-4 år				
Gæld til realkreditinstitutter	1.708.351	1.608.351	0	0
Leasingforpligtelser	23.061.094	20.482.001	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	3.962.957	0	0
Gældsforpligtelser forfalder efter 1-4 år	24.769.445	26.053.309	0	0
22 Sikkerheder og pantsætninger				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter	4.395.223	4.663.168	0	0
er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på statusdagen udgør	16.071.000	16.071.000	0	0
Selskabet har udstedt ejerpantebreve med pant i grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret som sikkerhed for bankgæld og udgør	320.000	320.000	0	0
Den regnskabsmæssige værdi på statusdagen af de pantsatte aktiver udgør	4.147.000	4.147.000	0	0
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, er der stillet virksomhedspant, nominelt	30.000.000	35.000.000	0	0
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på statusdagen udgør				
Varebeholdninger	45.961.935	43.446.149	0	0
Tilgodehavender	33.058.414	29.625.181	0	0
Andre anlæg, Driftsmateriel mv,	10.266.433	8.728.302	0	0

Noter

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
23 Eventualposter mv.				
Eventualforpligtelser:				
Selskabet har stillet arbejdsgarantier for i alt	5.774.000	6.324.000	0	0
Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens banklån.	31.909.837	38.473.000	0	0
Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens leasingkontrakter.	1.885.000	1.155.000	0	0
Samlede eventualforpligtelser i alt over for tilknyttede virksomheder, herunder leasing-, kautions- og garantiforpligtelser mv.	13.916.000	14.230.000	0	0
Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen herunder visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.				
24 Nærtstående parter				
Bestemmende indflydelse				
Martin Korfis Olsen				
Sallerup Gade25, 4750 Lundby				
Grundlag for bestemmende indflydelse		Reel ejer		
25 Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger	-2.515.786	-7.484.317	0	0
Ændring i tilgodehavender	5.373.970	-8.835.571	0	0
Ændring i leverandører og anden gæld	-4.734.397	6.078.286	0	0
Andre driftsindtægter	0	-2.976.298	0	0
Andre driftsomkostninger	0	762.451	0	0
	-1.876.213	-12.455.449	0	0

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Martin Korfits Olsen

Navn returneret af MitId: Martin Korfits Olsen

Direktør og Dirigent

ID: 1f6766a5-6ecc-4b07-bd7f-3e9023e56f22

IP-adresse: 62.198.49.145:64826

CPR-match med MitId

Dato for underskrift: 17-06-2025 08:54:08 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitId



Jesper Bo Winther

Navn returneret af MitId: Jesper Bo Winther

Revisor

ID: 09d7498a-64ca-498f-b3da-af8a58cdf5f2

IP-adresse: 2.106.120.94:11148

Dato for underskrift: 17-06-2025 11:07:20 CEST (+02:00)

Underskrevet med MitId



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.