

Mogenstrup Grusgrav og genbrugsindustri A/S

Galøvej 8

4340 Tølløse

CVR-nr. 27278779

Årsrapport 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. april 2026

Steen Henrik Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning3

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang4

Resultatopgørelse6

Balance7

Egenkapitalopgørelse9

Noter10

Anvendt regnskabspraksis12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025 for Mogenstrup Grusgrav og genbrugsindustri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tølløse, den 24. april 2026

Direktion

Steen Henrik Hansen
Direktør

Bestyrelse

Søren Storgaard
Formand

Steen Henrik Hansen
Medlem

Henriette Hansen
Medlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Mogenstrup Grusgrav og genbrugsindustri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mogenstrup Grusgrav og genbrugsindustri A/S for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Ringsted, den 24. april 2026

Sønderup Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 45907880

Tom Sønderup

Statsautoriseret revisor

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

mne10489

Resultatopgørelse

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Bruttofortjeneste		16.894.597	20.705.558
Personaleomkostninger	1	-5.324.688	-5.331.248
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-7.367.246	-5.705.682
Driftsresultat		4.202.663	9.668.628
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-1	0
Andre finansielle indtægter		-194.770	98.145
Andre finansielle omkostninger		-919.727	-855.385
Resultat før skat		3.088.165	8.911.388
Skat af årets resultat		-767.608	-1.951.073
Årets resultat		2.320.557	6.960.315
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	10.000.000
Overført resultat		320.557	-3.039.685
Resultatdisponering		2.320.557	6.960.315

Balance 31. december 2025

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiver			
Goodwill		17.500	87.500
Immaterielle anlægsaktiver		17.500	87.500
Grunde og bygninger		21.144.359	12.581.844
Produktionsanlæg og maskiner	2	23.983.639	21.420.710
Indretning af lejede lokaler		787.500	937.500
Materielle anlægsaktiver		45.915.498	34.940.054
Deposita		86.056	83.500
Finansielle anlægsaktiver		86.056	83.500
Anlægsaktiver		46.019.054	35.111.054
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.900.700	3.304.132
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.000	3.142.503
Periodeafgrænsningsposter		-28.175	50.951
Tilgodehavender		3.873.524	6.497.586
Likvide beholdninger		4.554.685	4.670.417
Omsætningsaktiver		8.428.209	11.168.003
Aktiver		54.447.263	46.279.057

Balance 31. december 2025

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		8.904.494	8.583.939
Udbytte for regnskabsåret		2.000.000	10.000.000
Egenkapital		11.404.494	19.083.939
Hensættelser til udskudt skat		1.210.923	1.376.025
Andre hensatte forpligtelser		1.000.000	1.000.000
Hensatte forpligtelser		2.210.923	2.376.025
Gæld til realkreditinstitutter		3.434.019	4.235.212
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.747.606	0
Leasingforpligtelser		11.332.153	11.407.199
Langfristede gældsforpligtelser	3	30.513.778	15.642.411
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		6.133.000	3.931.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.266.238	3.383.015
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		932.712	1.522.701
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		986.117	339.966
Kortfristede gældsforpligtelser		10.318.067	9.176.682
Gældsforpligtelser		40.831.846	24.819.093
Passiver		54.447.263	46.279.057
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Eventualforpligtelser	5		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	6		
Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	7		
Særlige poster	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for året	I alt
Egenkapital 1. januar 2025	500.000	8.583.937	10.000.000	19.083.937
Foreslået udbytte			2.000.000	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	320.557	0	320.557
Egenkapital 31. december 2025	500.000	8.904.494	2.000.000	11.404.494

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2025	2024
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.913.993	5.009.568
Pensioner	319.290	239.048
Andre omkostninger til social sikring	91.405	82.631
	<u>5.324.688</u>	<u>5.331.247</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>8</u>	<u>10</u>

2. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris primo	30.289.331	25.691.488
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	11.571.980	12.160.266
Afgang i årets løb	-4.044.908	-7.562.424
Kostpris ultimo	<u>37.816.403</u>	<u>30.289.330</u>

Af- og nedskrivninger primo	-8.868.621	-7.445.537
Årets afskrivninger	-6.855.157	-5.196.434
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.891.014	3.773.350
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-13.832.764</u>	<u>-8.868.621</u>

Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>23.983.639</u>	<u>21.420.709</u>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	21.213.112	19.124.923
--	------------	------------

3. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.196.601	133.000	3.052.480
Gæld til tilknyttede virksomheder	15.747.606	0	0
Leasingforpligtelser	11.332.153	6.000.000	0
	<u>31.276.360</u>	<u>6.133.000</u>	<u>3.052.480</u>

4. Usikkerhed ved indregning og måling

Omkostninger til reetablering af grusgrav er hensat til et skønnet beløb på ialt TDKK 1.000. Hensættelsen er skønsmæssigt ansat af ledelsen, og det er usikkert i hvilket omfang, der er afsat tilstrækkeligt til reetableringen.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har en forpligtelse til at reetablere areal ved udløb af gravetilladelse. Der er stillet garanti på ialt TDKK 3.130 overfor Holbæk kommune og Region Sjælland.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Noter

2025 2024

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter TDKK 4.104.

der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør TDKK 21.000.

Ejerpantebreve på ialt TDKK 10.000 med pant i grunde og bygninger er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for bankengagement med pengeinstitut er der stillet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede virksomheder.

Selskabet har afgivet virksomhedspant TDKK 5.000 med sikkerhed i selskabets debitorer, driftsmidler og varelager.

Den samlede regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31 12 2025 TDKK 7.000.

7. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive grusgrav og forarbejdning af genbrugsmateriale.

8. Særlige poster

Avance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	-34.787	1.748.178
Saldo ultimo	-34.787	1.748.178

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Mogenstrup Grusgrav og genbrugsindustri A/S for 2025 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Bygninger	10-50 år	0-40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10%

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller praktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede leasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.