

## Hessellund & Rokkedal EI A/S

Rude Havvej 15B  
8300 Odder

CVR-nr. 20 41 00 43

## Årsrapport for 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 18/12 2023

---

Peter Boe Bosteen  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	16
Balance pr. 30. september 2023	17
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	21
Noter	22

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Hessellund & Rokkedal EI A/S

Rude Havvej 15B

8300 Odder

CVR-nr.: 20 41 00 43

Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Hjemsted: Odder

### Bestyrelse

Amalie Svith Boe Bosteen, formand

Karsten Lomborg Bosteen

Jakob Svith Boe Bosteen

Jan Erik Mulbjerg Jensen

Peter Boe Bosteen

Hanne Svith Bosteen

Henrik Houge Laursen

### Direktion

Peter Boe Bosteen, direktør

Hanne Svith Bosteen, direktør

Jakob Svith Boe Bosteen, direktør

### Revision

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab

Sønderbrogade 16

8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Hessellund & Rokkedal EI 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. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 18. december 2023

### Direktion

Peter Boe Bosteen  
direktør

Hanne Svith Bosteen  
direktør

Jakob Svith Boe Bosteen  
direktør

### Bestyrelse

Amalie Svith Boe Bosteen  
formand

Karsten Lomborg Bosteen

Jakob Svith Boe Bosteen

Jan Erik Mulbjerg Jensen

Peter Boe Bosteen

Hanne Svith Bosteen

Henrik Houge Laursen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Hessellund & Rokkedal EI A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hessellund & Rokkedal EI A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 18. december 2023

### Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste	39.770	34.152
Resultat før af- og nedskrivninger	6.667	3.995
Resultat af primær drift	3.482	1.876
Resultat af finansielle poster	3	2.345
Årets resultat	2.913	3.892
<b>Balance</b>		
Balancesum	53.382	48.831
Investering i materielle anlægsaktiver	(10.276)	(1.761)
Egenkapital	15.138	14.925
<b>Pengestrømme fra:</b>		
- driftsaktivitet	(201)	1.792
- investeringsaktivitet	(6.946)	(309)
- finansieringsaktivitet	7.170	(1.436)
Antal medarbejdere	73	66
<b>Nøgletal</b>		
Soliditetsgrad	28,4 %	30,6 %
Forrentning af egenkapital	19,4 %	25,4 %
Likviditetsgrad	134,0 %	132,6 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive udførende elinstallationsforretning og detailsalg inden for elartikelbranchen.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 2.913.260, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på kr. 15.138.368.

Ledelsen anser årets resultat for mindre end forventet.

Regnskabsåret har ekstraordinært været påvirket af byggeri af nyt domicil i Odder og flytning af lager faciliteter. Dette projekt forventes afsluttet i løbet af 1. halvår af det nye regnskabsår, med forventning om forbedrede processer og arbejdsvilkår for personalet.

Desuden har selskabet fejret sit 75-års jubilæum, heraf 25 med nuværende ejere. Samt ydet ekstra bidrag til det lokale fritids- og sportsliv.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har ledelsen truffet beslutning om at fusionere datterselskabet Rokkedal El A/S ind i moderselskabet Hessellund El A/S og sammenlægning af de 3 afdelinger. Som følge heraf forventes en forbedret synergieffekt ved nærmere samarbejde mellem selskaberne/afdelingerne.

Bortset fra ovenstående er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hessellund & Rokkedal EI A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

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

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	<b>Brugstid</b>
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende 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 laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente 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 lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Hessellund & Rokkedal EI A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og andre værdipapirer og kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

## Anvendt regnskabspraksis

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

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.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

## Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	2	<b>39.769.865</b>	<b>34.152.025</b>
Personaleomkostninger	3	<u>(33.102.425)</u>	<u>(30.156.581)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>6.667.440</b>	<b>3.995.444</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(3.185.208)</u>	<u>(2.119.233)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.482.232</b>	<b>1.876.211</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		886.158	2.715.271
Finansielle indtægter	4	63.399	74.697
Finansielle omkostninger	5	<u>(946.959)</u>	<u>(445.149)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.484.830</b>	<b>4.221.030</b>
Skat af årets resultat	6	<u>(571.570)</u>	<u>(329.161)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.913.260</u></b>	<b><u>3.891.869</u></b>
Resultatdisponering	7		

## Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		3.983.750	4.713.750
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b><u>3.983.750</u></b>	<b><u>4.713.750</u></b>
Produktionsanlæg og maskiner		4.894.747	3.461.638
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.066.720	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b><u>10.961.467</u></b>	<b><u>3.461.638</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	4.185.461	6.299.303
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	228.074	203.675
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>4.413.535</u></b>	<b><u>6.502.978</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>19.358.752</u></b>	<b><u>14.678.366</u></b>
Færdigvarer og handelsvarer		4.915.988	4.294.906
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>4.915.988</u></b>	<b><u>4.294.906</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.571.614	16.967.291
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	14.510.185	12.163.695
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.746.445	0
Andre tilgodehavender		216.175	652.995
Periodeafgrænsningsposter		0	10.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>29.044.419</u></b>	<b><u>29.793.981</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>62.568</u></b>	<b><u>63.663</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>34.022.975</u></b>	<b><u>34.152.550</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>53.381.727</u></b>	<b><u>48.830.916</u></b>

**Balance pr. 30. september 2023**

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.685.461	5.799.303
Overført resultat		10.952.907	5.925.804
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>2.700.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>15.138.368</u></b>	<b><u>14.925.107</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	13	<u>2.903.423</u>	<u>2.356.669</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>2.903.423</u></b>	<b><u>2.356.669</u></b>
Banker		2.912.149	3.232.331
Leasingforpligtelser		4.427.219	0
Anden gæld		<u>2.614.090</u>	<u>2.564.379</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b><u>9.953.458</u></b>	<b><u>5.796.710</u></b>

**Balance pr. 30. september 2023 (fortsat)**

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	3.132.675	1.280.000
Banker		11.386.704	7.475.933
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.201.052	6.243.908
Forudfakturering igangværende arbejder	12	822.354	1.317.188
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.985.728
Skyldigt sambeskatningsbidrag		24.816	57.486
Skyldige moms og afgifter		1.455.194	2.981.043
Anden gæld		5.363.683	3.411.144
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>25.386.478</u></b>	<b><u>25.752.430</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>35.339.936</u></b>	<b><u>31.549.140</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>53.381.727</u></b>	<b><u>48.830.916</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

## Egenkapitaloppgørelse

	<b>Virk- somheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	5.799.303	5.925.805	2.700.000	14.925.108
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.700.000)	(2.700.000)
Årets resultat	0	886.158	2.027.102	0	2.913.260
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(3.000.000)	3.000.000	0	0
<b>Egenkapital 30. september 2023</b>	<b>500.000</b>	<b>3.685.461</b>	<b>10.952.907</b>	<b>0</b>	<b>15.138.368</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	kr.
Årets resultat		2.913.260	3.891.869
Reguleringer	18	3.745.562	95.575
Ændring i driftskapital	19	(5.918.536)	(1.184.993)
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>740.286</b>	<b>2.802.451</b>
Renteindbetalinger og lignende		63.399	74.697
Renteudbetalinger og lignende		(946.959)	(445.148)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>(143.274)</b>	<b>2.432.000</b>
Betalt selskabsskat		(57.486)	(640.066)
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>(200.760)</b>	<b>1.791.934</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	(1.250.000)
Køb af materielle anlægsaktiver		(10.276.419)	(1.760.938)
Salg af materielle anlægsaktiver		330.000	202.000
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		3.000.000	2.500.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(6.946.419)</b>	<b>(308.938)</b>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(1.173.835)	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		3.932.589	3.263.686
Indgåelse af leasingforpligtelser		7.111.729	0
Betalt udbytte		(2.700.000)	(4.700.000)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>7.170.483</b>	<b>(1.436.314)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>23.304</b>	<b>46.682</b>
Likvider 1. oktober 2022		63.663	61.905
Kursregulering omsætningsværdipapirer		(24.399)	(44.924)
<b>Likvider 30. september 2023</b>		<b>62.568</b>	<b>63.663</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		62.568	63.663
<b>Likvider 30. september 2023</b>		<b>62.568</b>	<b>63.663</b>

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med opgørelse af færdiggørelsesgraderne og avancerne på selskabets igangværende arbejder for fremmed regning har ledelsen foretaget en individuel vurdering af færdiggørelsesgraderne og avancerne for de enkelte sager.

Der er imidlertid usikkerhed knyttet til, hvorvidt der kan opstå efterfølgende ændringer, som forrykker ledelsens vurderinger.

### 2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
Administrationsbidrag	900.000	900.000
Lønrefusioner	940.645	884.349
Erstatninger modtaget	15.382	0
	<u>1.856.027</u>	<u>1.784.349</u>



## Noter til årsrapporten

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	29.578.188	27.216.363
Pensioner	3.357.703	2.790.526
Andre omkostninger til social sikring	<u>166.534</u>	<u>149.692</u>
	<b><u>33.102.425</u></b>	<b><u>30.156.581</u></b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>73</u>	<u>66</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	33.573	14.609
Andre finansielle indtægter	<u>29.826</u>	<u>60.088</u>
	<b><u>63.399</u></b>	<b><u>74.697</u></b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	28.720	17.190
Andre finansielle omkostninger	<u>918.239</u>	<u>427.959</u>
	<b><u>946.959</u></b>	<b><u>445.149</u></b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	24.816	57.486
Årets udskudte skat	<u>546.754</u>	<u>271.675</u>
	<b><u>571.570</u></b>	<b><u>329.161</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
<b>7 Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	0	2.700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	886.158	215.271
Overført resultat	<u>2.027.102</u>	<u>976.598</u>
	<b><u>2.913.260</u></b>	<b><u>3.891.869</u></b>
<b>8 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<b><u>Goodwill</u></b>
Kostpris 1. oktober 2022		<u>12.084.000</u>
Kostpris 30. september 2023		<u>12.084.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022		7.370.250
Årets afskrivninger		<u>730.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2023		<u>8.100.250</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>		<b><u>3.983.750</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Materielle anlægsaktiver

	<b>Produktionsan- læg og maski- ner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. oktober 2022	12.810.331	0
Tilgang i årets løb	3.193.203	7.083.216
Afgang i årets løb	(4.572.733)	0
Kostpris 30. september 2023	<u>11.430.801</u>	<u>7.083.216</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	9.348.693	0
Årets afskrivninger	1.438.713	1.016.496
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(4.251.352)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	<u>6.536.054</u>	<u>1.016.496</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b><u>4.894.747</u></b>	<b><u>6.066.720</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>6.066.720</u>

## Noter til årsrapporten

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	kr.	kr.
<b>10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2022	500.000	500.000
Kostpris 30. september 2023	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. oktober 2022	5.799.303	5.584.032
Årets resultat	886.158	2.715.271
Udbytte modtaget	(3.000.000)	(2.500.000)
Værdireguleringer 30. september 2023	3.685.461	5.799.303
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>4.185.461</b>	<b>6.299.303</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Rokkedal EI A/S	Aarhus	100 %

## Noter til årsrapporten

### 11 Finansielle anlægsaktiver

	<b>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</b>
Kostpris 1. oktober 2022	63.840
Kostpris 30. september 2023	63.840
Opskrivninger 1. oktober 2022	139.835
Årets opskrivninger	24.399
Opskrivninger 30. september 2023	164.234
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>228.074</b>

### 12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	kr.	kr.
Igangværende arbejder, salgspris	39.695.483	42.968.988
Igangværende arbejder, acontofaktureret	(26.007.652)	(32.122.481)
	<b>13.687.831</b>	<b>10.846.507</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	14.510.185	12.163.695
Modtagne forudbetalinger under passiver	(822.354)	(1.317.188)
	<b>13.687.831</b>	<b>10.846.507</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	kr.	kr.
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2022	2.356.669	2.084.994
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	546.754	271.675
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2023</b>	<b>2.903.423</b>	<b>2.356.669</b>
 <b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	517.636	298.453
Materielle anlægsaktiver	79.288	17.329
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.306.497	2.040.887
	<b>2.903.423</b>	<b>2.356.669</b>

## 14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2022	Gæld 30. september 2023	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	3.232.331	2.912.149	1.622.000	0
Leasingforpligtelser	0	5.937.894	1.510.675	0
Anden gæld	2.564.379	2.614.090	0	0
	<b>5.796.710</b>	<b>11.464.133</b>	<b>3.132.675</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

### 15 Eventualforpligtelser

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har indgået almindelig arbejdsgarantier for udført arbejde og igangværende arbejder på 1.696 t.kr. pr. 30. september 2023.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Hessellund EI A/S for alt bankmellemværende, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør t.kr. (268).

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Karensdal ApS på udvalgte konti, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør t.kr. 4.224.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Karensdal ApS (Administrationselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 15.921, er der afgivet ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. i goodwill, driftsinventar og -materiel i virksomheden beliggende Rådhusgade 96, 8300 Odder. Selskabet har herudover stillet virksomhedspant på nom. 9.000 t.kr i varedebitorer, drivmidler, lagerbeholdning, køtøjer, immaterielle rettigheder samt driftsinventar og -materiel. Endeligt har selskabet stillet ejerpantebreve på nom. 2.000 t.kr. i køretøjer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 30. september 2023 udgør t.kr. 21.257.

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Karensdal ApS, Kongshusvej 158, 8300 Odder.

#### Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor disse ikke oplyses i henhold til årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Karensdal ApS, Odder, CVR-nr. 25 70 73 46, som er den mindste koncern hvori selskabet indgår som datterselskab.

## Noter til årsrapporten

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	kr.	kr.
<b>18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(63.399)	(74.697)
Finansielle omkostninger	946.959	445.149
Af- og nedskrivninger	3.185.209	2.119.233
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(886.158)	(2.715.271)
Skat af årets resultat	571.570	329.161
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	(8.619)	(8.000)
	<u><b>3.745.562</b></u>	<u><b>95.575</b></u>
<b>19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(621.082)	(608.897)
Ændring i tilgodehavender	749.563	(7.886.351)
Ændring i leverandører mv.	(6.047.017)	7.310.255
	<u><b>(5.918.536)</b></u>	<u><b>(1.184.993)</b></u>