

Karensdal ApS
Kongshusvej 158, 8300 Odder

CVR-nr. 25 70 73 46

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2022.

Peter Bosteen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	11
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Karensdal ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 28. februar 2022

Direktion

Peter Bosteen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Karensdal ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Karensdal ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hammel, den 28. februar 2022

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen

statsautoriseret revisor
mne11802

Selskabsoplysninger

Selskabet	Karensdal ApS Kongshusvej 158 8300 Odder
	CVR-nr.: 25 70 73 46
	Stiftet: 1. oktober 2000
	Hjemsted: Odder
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 21. regnskabsår
Direktion	Peter Bosteen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Jyske Bank
Dattervirksomhed	Hessellund El A/S, Odder PHJA Holding ApS, Odder Rokkedal El A/S, Solbjerg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	51.129	48.720	41.866	36.818	29.027
Resultat af primær drift	7.254	8.370	6.234	4.689	2.903
Finansielle poster, netto	-757	-713	-1.067	-1.397	-1.318
Årets resultat	5.064	5.966	4.026	2.562	1.231
Balance:					
Balancesum	86.162	63.587	61.892	56.005	49.166
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.000	1.978	0	0	0
Egenkapital	26.669	23.619	18.153	14.411	12.049
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	406	14.927	6.698	2.624	4.389
Investeringsaktivitet	-6.658	-4.228	-5.092	-3.990	-1.003
Finansieringsaktivitet	12.777	-3.695	1.257	1.107	-1.865
Pengestrømme i alt	6.525	7.003	2.863	-259	1.521
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	96	93	82	75	64
Nøgletal i %:					
Sollicitetsgrad	27,2	34,5	28,7	25,7	24,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Sollicitetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Karensdal ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier og anpartar, foretage investeringer i fast ejendom og investeringsgoder, el-installationsarbejde samt detailsalg indenfor el-artikelbranchen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1,0 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3,5 mio. kr. mod 4,7 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	51.128.655	48.720.021	963.612	1.873.893
	51.128.655	48.720.021	963.612	1.873.893
1	-41.399.911	-38.008.439	0	0
	-41.399.911	-38.008.439	0	0
	-2.475.072	-2.341.360	-297.175	-231.000
	-2.475.072	-2.341.360	-297.175	-231.000
	7.253.672	8.370.222	666.437	1.642.893
	7.253.672	8.370.222	666.437	1.642.893
	0	0	2.854.214	2.411.958
	0	0	2.854.214	2.411.958
	110.759	80.246	575.966	1.407.034
	110.759	80.246	575.966	1.407.034
2	-868.151	-793.072	-447.632	-237.753
	-868.151	-793.072	-447.632	-237.753
	6.496.280	7.657.396	3.648.985	5.224.132
	6.496.280	7.657.396	3.648.985	5.224.132
	-1.432.319	-1.691.211	-177.250	-556.528
	-1.432.319	-1.691.211	-177.250	-556.528
3	5.063.961	5.966.185	3.471.735	4.667.604
	5.063.961	5.966.185	3.471.735	4.667.604
	3.471.735	4.667.604		
	3.471.735	4.667.604		
	1.592.226	1.298.581		
	1.592.226	1.298.581		
	5.063.961	5.966.185		
	5.063.961	5.966.185		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	4.413.750	5.058.750	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.413.750	5.058.750	0	0
5	Grunde og bygninger	26.413.771	21.085.776	25.876.551	21.085.776
6	Produktionsanlæg og maskiner	4.154.889	4.669.233	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	30.568.660	25.755.009	25.876.551	21.085.776
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.143.355	2.538.371
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	158.751	158.751	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	158.751	158.751	1.143.355	2.538.371
	Anlægsaktiver i alt	35.141.161	30.972.510	27.019.906	23.624.147
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.709.950	4.795.700	0	0
	Varebeholdninger i alt	4.709.950	4.795.700	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.970.627	9.529.178	0	16.250
	Igangværende arbejder for fremmed regning	16.939.049	16.460.973	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	12.016.173
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	926.268	0
	Andre tilgodehavender	2.955.381	1.077.649	2.061.369	16.000
9	Periodeafgrænsningsposter	0	0	140.000	0
	Tilgodehavender i alt	33.865.057	27.067.800	3.127.637	12.048.423
	Likvide beholdninger	12.446.043	751.164	11.746.440	0
	Omsætningsaktiver i alt	51.021.050	32.614.664	14.874.077	12.048.423
	Aktiver i alt	86.162.211	63.587.174	41.893.983	35.672.570

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.444.343	48.371	2.444.343	48.371
Overført resultat	19.777.529	20.201.766	19.777.529	20.201.766
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.500.000</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	23.421.872	21.950.137	23.421.872	21.950.137
Minoritetsinteresser	<u>3.246.895</u>	<u>1.668.760</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>26.668.767</u>	<u>23.618.897</u>	<u>23.421.872</u>	<u>21.950.137</u>
Hensatte forpligtelser				
10 Hensættelser til udskudt skat	<u>4.992.825</u>	<u>4.582.294</u>	<u>1.798.496</u>	<u>1.716.766</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.992.825</u>	<u>4.582.294</u>	<u>1.798.496</u>	<u>1.716.766</u>
Gældsforpligtelser				
11 Gæld til realkreditinstitutter	10.335.244	5.368.712	10.335.244	5.368.712
12 Gæld til pengeinstitutter	<u>17.261.715</u>	<u>6.236.612</u>	<u>2.722.533</u>	<u>2.042.607</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>27.596.959</u>	<u>11.605.324</u>	<u>13.057.777</u>	<u>7.411.319</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	2.455.000	3.670.000	960.000	1.410.000
Gæld til pengeinstitutter	5.496.293	326.585	529.236	311.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.991.506	5.324.547	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.209.836	1.566.350
Selskabsskat	693.623	1.617.092	693.623	859.405
Anden gæld	<u>12.267.238</u>	<u>12.842.435</u>	<u>223.143</u>	<u>447.505</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.903.660</u>	<u>23.780.659</u>	<u>3.615.838</u>	<u>4.594.348</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>54.500.619</u>	<u>35.385.983</u>	<u>16.673.615</u>	<u>12.005.667</u>
Passiver i alt	<u>86.162.211</u>	<u>63.587.174</u>	<u>41.893.983</u>	<u>35.672.570</u>
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14 Eventualposter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020	200.000	48.371	20.201.766	1.500.000	1.668.760	23.618.897
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	0	-1.500.000
Resultatandel	0	2.395.972	-424.237	1.000.000	1.592.226	4.563.961
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	500.000	0	0	500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-500.000	0	0	-500.000
Afhændet	0	0	0	0	-14.091	-14.091
	200.000	2.444.343	19.777.529	1.000.000	3.246.895	26.668.767

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020	200.000	48.371	20.201.766	1.500.000	21.950.137
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Resultatandel	0	2.395.972	-424.237	1.000.000	2.971.735
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	500.000	0	500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-500.000	0	-500.000
	200.000	2.444.343	19.777.529	1.000.000	23.421.872

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2020/21	2019/20
Årets resultat	5.063.961	5.966.185
15 Reguleringer	4.664.783	4.745.397
16 Ændring i driftskapital	-6.619.746	4.924.963
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.108.998	15.636.545
Renteindbetalinger og lignende	110.759	80.246
Renteudbetalinger og lignende	-868.151	-774.260
Pengestrøm fra ordinær drift	2.351.606	14.942.531
Betalt selskabsskat	-1.945.257	-16.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	406.349	14.926.531
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-150.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.729.923	-4.351.904
Salg af materielle anlægsaktiver	2.222.110	123.800
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.657.813	-4.228.104
Optagelse af langfristet gæld	17.889.000	1.206.000
Afdrag på langfristet gæld	-3.112.365	-4.401.473
Betalt udbytte	-2.000.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.776.635	-3.695.473
Ændring i likvider	6.525.171	7.002.954
Likvider 1. oktober 2020	424.579	-6.578.375
Likvider 30. september 2021	6.949.750	424.579
Likvider		
Likvide beholdninger	12.446.043	751.164
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.496.293	-326.585
Likvider 30. september 2021	6.949.750	424.579

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	37.159.033	34.210.322	0	0
Pensioner	3.872.265	3.489.161	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	368.613	308.956	0	0
	41.399.911	38.008.439	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	96	93	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder			41.052	22.937
Andre finansielle omkostninger			406.580	214.816
			447.632	237.753
3. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.395.972	48.371
Udbytte for regnskabsåret			1.000.000	1.500.000
Overføres til overført resultat			0	3.119.233
Disponeret fra overført resultat			-424.237	0
Disponeret i alt			3.471.735	4.667.604
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb			0	500.000

Noter

	Koncern	
	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2020	12.209.000	12.209.000
Tilgang i årets løb	<u>150.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2021	<u>12.359.000</u>	<u>12.209.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-7.150.250	-6.355.250
Årets nedskrivninger	<u>-795.000</u>	<u>-795.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	<u>-7.945.250</u>	<u>-7.150.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	<u>4.413.750</u>	<u>5.058.750</u>
	Koncern	
	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2020	24.591.076	22.612.851
Tilgang i årets løb	7.537.220	1.978.225
Afgang i årets løb	<u>-1.978.225</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2021	<u>30.150.071</u>	<u>24.591.076</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-3.505.300	-3.274.300
Årets af-/nedskrivninger	<u>-231.000</u>	<u>-231.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	<u>-3.736.300</u>	<u>-3.505.300</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	<u>26.413.771</u>	<u>21.085.776</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2020	<u>19.850.000</u>	<u>19.850.000</u>

Noter

	Koncern	
	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober 2020	16.181.384	14.769.476
Tilgang i årets løb	1.154.753	2.373.679
Afgang i årets løb	-477.716	-961.771
Kostpris 30. september 2021	<u>16.858.421</u>	<u>16.181.384</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-11.512.151	-11.034.762
Årets af-/nedskrivninger	-1.536.344	-1.419.160
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	344.963	941.771
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	<u>-12.703.532</u>	<u>-11.512.151</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	<u>4.154.889</u>	<u>4.669.233</u>

	Koncern	
	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2020	90.000	64.000
Tilgang i årets løb	0	26.000
Afgang i årets løb	-64.000	0
Kostpris 30. september 2021	26.000	90.000
Opskrivninger 1. oktober 2020	48.371	-1.897.714
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-181.560
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.388.341	2.127.645
Årets tilbageførsler på afgang	7.631	0
Opskrivninger 30. september 2021	2.444.343	48.371
Modregnet i tilgodehavender	2.400.000	2.400.000
Overført til hensatte forpligtelser	-3.726.988	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	-1.326.988	2.400.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	1.143.355	2.538.371
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hessellund EI A/S	Odder	60 %
PHJA Holding ApS	Odder	60 %
Rokkedal EI A/S	Solbjerg	60 %
	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober 2020	63.840	63.840
Kostpris 30. september 2021	63.840	63.840
Nedskrivninger 1. oktober 2020	94.911	94.911
Nedskrivninger 30. september 2021	94.911	94.911
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	158.751	158.751

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020
9. Periodeafgrænsningsposter		
Andre forudbetalinger	140.000	0
	140.000	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
10. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2020	4.582.294	4.109.010	1.716.766	1.620.478
Udskudt skat af årets resultat	410.531	473.284	81.730	96.288
	4.992.825	4.582.294	1.798.496	1.716.766

	Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020
11. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	10.845.244	6.308.712
Heraf forfalder inden for 1 år	-510.000	-940.000
	10.335.244	5.368.712
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	8.244.000	1.700.000

	Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020
12. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	3.172.533	2.512.607
Heraf forfalder inden for 1 år	-450.000	-470.000
	2.722.533	2.042.607

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.500 t.kr. og skadesløsbrev på 2.000 t.kr. med pant i ejendommen Rådhusgade 96, til sikkerhed for bankgæld. Sikringskonto på 11.746 t.kr. (likvide midler) er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabets beholdning af aktier i datterselskaber er stillet til sikkerhed for bankmellemværende. Herudover har selskabet afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabernes bankgæld.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 693 t.kr.

Selskab Jabotek ApS er udtrådt af sambeskatningen pr. 1/10 2020 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

	Koncern	
	2020/21	2019/20
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.475.072	2.341.360
Øvrige finansielle omkostninger	757.392	712.826
Skat af årets resultat	1.432.319	1.691.211
	4.664.783	4.745.397
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	85.750	221.701
Ændring i tilgodehavender	-6.797.257	76.151
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	91.761	4.627.111
	-6.619.746	4.924.963

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karensdal ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Karensdal ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Karensdal ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

	Brugstid
Bygninger	75 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Karensdal ApS 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 og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt 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.