


Årsrapport for 2021/22

Sølystgaard Holding ApS
Strandalleen 50, 5800 Nyborg
CVR-nr. 28 29 02 33

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27. marts 2023



Christina Uldal Harpsøe
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	10
Balance pr. 30. september 2022	11
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	16
Anvendt regnskabspraksis	17
Noter	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Sølystgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 24. marts 2023

Direktion



Hans Christian Munck
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sølystgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sølystgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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 vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort 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.

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 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.
- 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 vor revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Odense, den 24. marts 2023

DELOITTE STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 33 96 35 56


Bo Damgaard Hansen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34543

Selskabsoplysninger

Sølystgaard Holding ApS
Strandalleen 50
5800 Nyborg

CVR-nr. 28 29 02 33

Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Hjemsted: Nyborg

Direktion

Hans Christian Munck, adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	3.092	2.452	2.527	2.246	2.105
Bruttoresultat	252	246	206	136	-1
Resultat før finansielle poster	152	136	97	33	-110
Årets resultat	73	98	46	37	-131
Balance					
Balancesum	1.883	1.909	1.636	1.505	1.417
Investering i materielle anlægsaktiver	102	105	217	120	134
Egenkapital	819	760	663	615	578
Antal medarbejdere	1.435	1.313	1.446	1.296	1.446
Nøgletal					
Bruttomargin	8,2%	10,0%	8,2%	6,1%	0,0%
Overskudsgrad	4,9%	5,5%	3,8%	1,5%	-5,2%
Afkastningsgrad	8,0%	7,7%	6,2%	2,3%	-7,6%
Forrentning af egenkapital	9,2%	13,8%	7,2%	6,2%	-20,4%
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	259	240	231	118	9
Resultat før skat	133	166	86	21	-108
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	946	877	767	707	677

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernen har i perioden som i tidligere år udført almindelige entreprenøropgaver med hovedvægt på trafikale infrastruktur, etablering og renovering af forsyningsledninger, samt anlæg og vandbygningsarbejder.

I samarbejde med 2 udenlandske partnere har Munck Forsyningsledninger i 2021 vundet den fynske del af Baltic Pipe projektet for Energinet. Projektet forventes afsluttet ved udgangen af 2022.

Munck Civil Engineering er endvidere entreprenør på udførelse af to lufthavnsbyggerier i Grønland henholdsvis Nuuk og Ilulissat. I Nuuk er første strækning af den nye landingsbane afleveret til bygherre og en vigtig milepæl dermed opnået. Projekterne forventes færdiggjort i 2024/2025.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet er påvirket af, at der på enkelte sager mangler afklaring med bygherre omkring økonomiske konsekvenser af forsinkelser og ændringer vedrørende bygherres forhold. Dette medfører en større usikkerhed omkring værdien af tilgodehavenderne og de er værdiansat under hensyntagen hertil. Endvidere påvirker nævnte sager også likviditeten negativt

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på t.kr. 73.096, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 818.571.

Aktivitetsniveauet blev i regnskabsåret på et noget højere niveau end tidligere år. Dette relaterer sig primært til Baltic Pipe projektet og de grønlandske lufthavne.

Koncernen oplever fortsat hård priskonkurrence på flere af de danske markeder. Især er asfaltmarkedet meget konkurrencepræget med meget lave priser og høje råvare- og energipriser.

Koncernens balance og likviditet er påvirket af forudbetalinger på enkelte projekter.

Koncernen og moderselskabets resultat for 2021/22 anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer, at det danske marked fortsat vil være præget af hård priskonkurrence.

Forventningerne til det kommende regnskabsår er et aktivitetsniveau på 2,4 - 2,8 mia. kr og et resultat før skat på 90 - 120 mio. Kr

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste risici er knyttet til evnen til at fastholde den nuværende stærke position på de markeder, hvor vi er aktive.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Koncernens væsentligste risici er knyttet til evnen til at fastholde den nuværende stærke position på de markeder, hvor vi er aktive.

Projektrisici

I bygge- og anlægsbranchen udgør projekterne det væsentligste risikoområde, hvorfor styringen af projektrisici er et vigtigt fokusområde

Evnen til at vælge de projekter, der passer til koncernens kompetencer, værdier, kapacitet, erfaring mm., er afgørende for koncernens resultater.

Forud for afgivelse af større tilbud foretages en gennemgang af projekterne, så risici identificeres og prissættes, og uforudsete hændelser kan dermed minimeres. I udførelsesfasen er projektledelse afgørende for effektiv koordinering, optimering og gennemførelse af projekterne, og dermed overholdelse af de aftalte rammer for tid og økonomi. I sager, hvor der opstår tvister tilstræbes via forhandling og dialog løbende at afklare disse. Visse sager færdigforhandles først når projektet er afsluttet, og enkelte ender i rets- og voldgiftssystemet. Der er en normal procesrisiko tilknyttet ikke afgjorte tvister.

Valutarisici

Den danske del af koncernens omsætning og varekøb sker i danske kroner eller euro, hvorfor der ikke er væsentlige valutarisici knyttet hertil

Kreditrisici

Kreditrisici styres generelt ved en løbende kreditvurdering af kunder og samarbejdspartnere

Hovedparten af koncernens kundegruppe er stat, kommune og energiselskaber. Koncernen har betydelig fokus på kreditrisici på øvrige kunder, hvorfor den samlede kreditrisiko anses for værende lav.

Råvarepriser

Prisen på indkøb af bitumen til asfaltproduktion, som følger udviklingen i olieprisen, kan påvirke omkostninger til vareforbrug væsentligt.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

20221201 CSR rapport 2021-22 final draft.pdf (munck.dk)

Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Nettoomsætning	2	3.091.887	2.451.773	0	0
Produktionsomkostninger		-2.840.226	-2.205.965	0	0
Bruttoresultat		251.661	245.808	0	0
Administrationsomkostninger		-115.573	-146.756	-79	-65
Resultat af ordinær primær drift		136.088	99.052	-79	-65
Andre driftsindtægter		16.337	36.564	0	0
Resultat før finansielle poster		152.425	135.616	-79	-65
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-2.043	917	74.414	84.871
Indtægter af kapitalandele i joint ventures		-15.578	20.312	0	0
Finansielle indtægter	3	14.041	28.427	1.024	17.462
Finansielle omkostninger	4	-15.893	-18.775	-2.398	-3
Ordinært resultat før skat		132.952	166.497	72.961	102.265
Resultat før skat		132.952	166.497	72.961	102.265
Skat af årets resultat	5	-34.566	-46.050	131	-3.949
Resultat før minoritetsinteresser		98.386	120.447	73.092	98.316
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-25.290	-22.132	0	0
Årets resultat		73.096	98.315	73.092	98.316
Resultatdisponering	6				

Balance pr. 30. september 2022

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Erhvervede patenter		6.209	3.919	0	0
Goodwill		57	61	0	0
Forudbetaling		1.000	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	7.266	3.980	0	0
Grunde og bygninger		152.267	180.404	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		2.718	4.883	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		39.441	38.325	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		295.599	299.249	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	490.025	522.861	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	1	566.397	523.438
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	15.485	12.615	15.487	12.614
Kapitalandele i joint ventures	11	13.032	87.604	0	0
Andre tilgodehavender	12	17.609	6.316	0	0
Deposita	12	794	759	0	0
Finansielle anlægsaktiver		46.920	107.295	581.884	536.052
Anlægsaktiver i alt		544.211	634.136	581.884	536.052
Råvarer og hjælpematerialer		114.757	101.060	0	0
Varebeholdninger		114.757	101.060	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		688.645	570.579	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	175.069	107.357	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		238	5.419	20.000	20.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		17.673	43.333	10.668	12.153

Balance pr. 30. september 2022 (fortsat)

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Andre tilgodehavender	14	55.072	247.026	14.178	14.032
Udskudt skatteaktiv	17	1.219	2.916	0	0
Selskabsskat		15.165	0	15.165	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.796	30.467
Periodeafgrænsningsposter		4.661	802	0	0
Tilgodehavender		957.742	977.432	61.807	76.652
Værdipapirer		171.546	133.448	171.546	133.448
Værdipapirer		171.546	133.448	171.546	133.448
Likvide beholdninger		94.429	62.657	11.754	36.661
Omsætningsaktiver i alt		1.338.474	1.274.597	245.107	246.761
Aktiver i alt		1.882.685	1.908.733	826.991	782.813

Balance pr. 30. september 2022

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Virksomhedskapital		200	200	200	200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	502.342	459.383
Overført resultat		817.371	749.821	315.026	290.439
Foreslået udbytte for regnskabs- året		1.000	10.300	1.000	10.300
Egenkapital	15	818.571	760.321	818.568	760.322
Minoritetsinteresser	16	128.011	117.505	0	0
Hensættelse til udskudt skat	17	48.543	7.525	8.722	0
Andre hensættelser	18	112.778	47.406	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		161.321	54.931	8.722	0
Gæld til realkreditinstitutter		50.139	76.719	0	0
Leasingforpligtelser		25.241	40.215	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	19	75.380	116.934	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	19	24.030	21.056	0	0
Banker		24	24.706	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.000	2.500	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		248.352	252.043	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder	13	303.483	406.965	0	0
Selskabsskat		667	23.512	-336	22.455
Anden gæld		114.844	127.595	37	36
Periodeafgrænsningsposter		1.002	665	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		699.402	859.042	-299	22.491
Gældsforpligtelser i alt		774.782	975.976	-299	22.491

Balance pr. 30. september 2022 (fortsat)

Passiver

Note	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver i alt	<u>1.882.685</u>	<u>1.908.733</u>	<u>826.991</u>	<u>782.813</u>

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	200	749.821	10.300	760.321
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.300	-10.300
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-1.859	0	-1.859
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-534	0	-534
Årets resultat	0	72.096	1.000	73.096
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-2.153	0	-2.153
Egenkapital 30. september 2022	200	817.371	1.000	818.571

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	200	459.383	290.439	10.300	760.322
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.300	-10.300
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-4.546	0	-4.546
Årets resultat	0	42.959	29.133	1.000	73.092
Egenkapital 30. september 2022	200	502.342	315.026	1.000	818.568

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	Koncern	
		2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Årets resultat		73.096	98.315
Reguleringer	28	202.444	96.565
Ændring i driftskapital	29	-135.154	-177.867
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		140.386	17.013
Renteudbetalinger og lignende		-6.859	8.479
Pengestrømme fra ordinær drift		133.527	25.492
Betalt selskabsskat		-25.200	-8.530
Pengestrømme fra driftsaktivitet		108.327	16.962
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-4.228	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-102.697	-105.394
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-13.387	0
Salg af materielle anlægsaktiver		46.255	74.957
Modtagne afdrag		106.308	0
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser		17.855	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		50.106	-30.437
Tilbagebetaling af gæld og optagelse af nye lån		-64.367	44.712
Betalt udbytte		-24.196	-11.116
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-88.563	33.596
Ændring i likvider		69.870	20.121
Likvide beholdninger		62.657	84.513
Værdipapirer		133.448	91.471
Likvider 1. oktober 2021		196.105	175.984
Likvider 30. september 2022		265.975	196.105
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		94.429	62.657
Værdipapirer		171.546	133.448
Likvider 30. september 2022		265.975	196.105

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sølystgaard Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i regnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelse efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til den pengestrømsfrembringende enhed, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sølystgaard moderselskab og dattervirksomheder, hvori Sølystgaard moderselskab direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fællesledede arrangementer er aktiviteter eller virksomheder, hvori koncernen gennem samarbejdsaftaler med en eller flere parter har fælles bestemmende indflydelse. Fælles bestemmende indflydelse indebærer, at beslutninger om de relevante aktiviteter kræver enstemmighed blandt de parter, der har den fælles bestemmende indflydelse.

Fælles kontrollerede arrangementer klassificeres enten som driftsfællesskaber eller joint ventures. Ved driftsfællesskaber forstås aktiviteter, hvor deltagerne har direkte rettigheder over aktiver og hæfter direkte for forpligtelser, mens der ved joint ventures forstås aktiviteter, hvor deltagerne alene har rettigheder over nettoaktiverne.

Fællesledede arrangementer pro rata konsolideres hvorefter den forholdsmæssige andel af konsorties resultat- og balanceposter indregnes med den forholdsmæssige andel i selskabets regnskabsposter.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder.

Aktiver i segmentet omfatter de aktiver, som anvendes direkte i segmentets omsætningskabende aktivitet.

Segmentforpligtelser omfatter forpligtelser, der er afledt af segmentets drift, herunder leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Igangværende arbejder udført for fremmed regning indregnes 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.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Omkostningerne omfatter vareforbrug og produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Endvidere indregnes reservation til tab på entreprisekontrakter.

Andre driftsindtægter

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Indtægter af kapitalandele i joint ventures

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte joint ventures resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og moder virksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af joint ventures resultat efter skat efter eliminerings forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden indgår i sambeskatning med danske og udenlandske koncernselskaber.

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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. Der afskrives ikke på grunde.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid
Øvrige bygninger	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

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 leasingydelser. 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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i joint ventures

Kapitalandele i joint ventures måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita og langfristede tilgodehavender måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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.

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.

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.

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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets 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.

Hensættelser

Hensættelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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 nettorealiseringsværdi.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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

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

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investerings-aktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt 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.

Pengestrøm fra driftsaktiviteter

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteter

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

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter

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

Likvider

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger, værdipapirer og kassekreditter uden opsigelsesvarsel.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2 Nettoomsætning				
Omsætning Danmark	2.485.636	1.887.367	0	0
Omsætning Udland	606.251	564.406	0	0
Nettoomsætning i alt	3.091.887	2.451.773	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra associerede virksomheder	662	773	662	773
Andre finansielle indtægter	423	17.959	362	16.689
Vautakursgevinster	7.550	9.695	0	0
Gevinst ved afhændelse af finansielle instrumenter	5.406	0	0	0
	14.041	28.427	1.024	17.462

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	7	12	0	0
Andre finansielle omkostninger	9.316	9.318	2.398	3
Valutakurstab	6.570	9.445	0	0
	15.893	18.775	2.398	3

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.374	35.893	-131	3.949
Årets udskudte skat	33.923	11.992	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-9.171	0	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	7.594	0	0	0
	36.720	47.885	-131	3.949
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	34.566	46.050	-131	3.949
Skat af egenkapitalbevægelser	2.154	1.835	0	0
	36.720	47.885	-131	3.949

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.000	13.000	1.000	13.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	42.959	77.080
Overført resultat	72.096	85.315	29.133	8.236
	73.096	98.315	73.092	98.316

7 Immaterielle anlægsaktiver**Koncern**

	Erhvervede pa- tenter	Goodwill	Forudbetaling
Kostpris 1. oktober 2021	4.412	84.351	0
Valutakursregulering	0	-29	0
Tilgang i årets løb	3.191	37	1.000
Kostpris 30. september 2022	7.603	84.359	1.000

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Erhvervede pa- tenter	Goodwill	Forudbetaling
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	493	84.290	0
Valutakursregulering	0	-27	0
Årets afskrivninger	901	39	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	1.394	84.302	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	6.209	57	1.000

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2021	273.374	4.884	204.634	778.252
Valutakursregulering	1.875	-40	-472	-697
Tilgang i årets løb	3.026	1.924	7.357	90.060
Afgang i årets løb	-30.348	0	-23	-23.299
Overførsler i årets løb	0	-4.050	0	0
Kostpris 30. september 2022	247.927	2.718	211.496	844.316
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2021	92.970	0	166.309	479.003
Valutakursregulering	387	0	-402	-450
Årets afskrivninger	9.511	0	6.171	90.185
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-7.208	0	-23	-20.021
Ned- og afskrivninger 30. september 2022	95.660	0	172.055	548.717
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	152.267	2.718	39.441	295.599

Noter

Koncern

	<u>Grunde og byg- ninger</u>	<u>Forudbetaling for materielle anlægsaktiver</u>	<u>Produktionsan- læg og maski- ner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede og pantsatte aktiver	<u>135.378</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>74.052</u>

Moderselskab

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2021	<u>65.776</u>	<u>65.776</u>
Kostpris 30. september 2022	<u>65.776</u>	<u>65.776</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2021	457.662	381.191
Årets resultat	75.058	83.189
Udbytte modtaget	-27.553	-9.184
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-4.546</u>	<u>2.466</u>
Værdireguleringer 30. september 2022	<u>500.621</u>	<u>457.662</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>566.397</u>	<u>523.438</u>

Noter

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Munck Asfalt A/S	Nyborg	100%
Munck Forsyningsledninger A/S	Nyborg	78%
MF Ejendom 1 Aps	Nyborg	78%
MF Ejendom 2 Aps	Nyborg	78%
Munck Havne & Anlæg A/S	Nyborg	85%
Tarcopol sp. z.o.o	Polen	100%
Tarco Ejendom 1 Aps	Nyborg	100%
Tarco Ejendom 2 Aps	Nyborg	100%
Tarco Ejendom 3 Aps	Nyborg	100%
Tarco Ejendom 4 Aps	Nyborg	100%
Erritsø Erhvervspark Aps	Nyborg	100%
Munck Civil Engineering A/S	Nyborg	100%
Munck Strassen- und Tiefbau GmbH	Tyskland	100%
Ejendomsselskabet Skaboeshusevej ApS	Nyborg	100%
Munck Íslandi ehf	Island	100%
Munck Finance Iceland ehf	Island	100%
Munck Construction ehf	Island	100%
Munck Gruppen A/S	Nyborg	92%
Munck Arctic A/S	Nyborg	100%
76 North Group A/S	Nuussuaq	51%

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2021	11.387	11.388	10.892	10.892
Tilgang i årets løb	4.000	0	4.000	0
Kostpris 30. september 2022	15.387	11.388	14.892	10.892

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)				
Værdireguleringer 1. oktober 2021	1.225	1.112	1.722	1.112
Valutakursregulering	-7	-22	0	0
Årets resultat	-2.043	985	-644	1.608
Udbytte modtaget	-483	-998	-483	-998
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.406</u>	<u>150</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2022	<u>98</u>	<u>1.227</u>	<u>595</u>	<u>1.722</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>15.485</u>	<u>12.615</u>	<u>15.487</u>	<u>12.614</u>

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
BGM Marine ehf	Island	50%
Investeringselskabet af 1. juli 2013 Aps	Danmark	33%
Ejendomselskabet Thorslundsvej ApS	Danmark	33%
Othania Invest A/S	Danmark	17%

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
11 Kapitalandele i joint ventures				
Kostpris primo 1. oktober 2021	<u>11.200</u>	<u>11.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris primo 30. september 2022	<u>11.200</u>	<u>11.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
11 Kapitalandele i joint ventures (fortsat)				
Værdireguleringer 1. oktober 2021	76.403	85.303	0	0
Årets resultat	5.504	21.602	0	0
Udbytte modtaget	-79.599	-30.499	0	0
Overførsler i årets løb	-476	-2	0	0
Værdireguleringer 30. september 2022	1.832	76.404	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	13.032	87.604	0	0

Koncern

Kapitalandele i joint ventures specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Fiber og Anlæg I/S	Danmark	28%
CME Letbanen	Odense	33%
DMV Joint Venture	Danmark	33%

Konsortierne er ikke omfattet af pligt til af offentliggøre årsregnskab med henvisning til årsregnskabsloven 5 stk. 1 da konsortierne indgår i koncernregnskabet.

Noter

12 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgode- havender	Deposita
Kostpris 1. oktober 2021	6.316	759
Valutakursregulering	420	0
Tilgang i årets løb	11.356	35
Afgang i årets løb	-483	0
Kostpris 30. september 2022	<u>17.609</u>	<u>794</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>17.609</u>	<u>794</u>

	Koncern		Morderselskab	
	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
13 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	2.814.371	1.558.432	0	0
A'conto faktureret	<u>-2.942.785</u>	<u>-1.856.758</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-128.414</u>	<u>-298.326</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	175.069	107.357	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-303.483</u>	<u>-406.965</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-128.414</u>	<u>-299.608</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender i koncernen omfatter indskud på skattekontoen på 200 MDKK. per 30. september 2021.

Noter

15 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 200.000 anparter à nominelt t.kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	Koncern	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.
16 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. oktober 2021	117.504	103.568
Andel af årets resultat	25.290	22.132
Betalt udbytte	-14.379	-8.414
Øvrige egenkapitalbevægelser	-404	219
Minoritetsinteresser 30. september 2022	<u>128.011</u>	<u>117.505</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
17 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2021	7.525	0	8.722	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	41.018	7.525	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2022	48.543	7.525	8.722	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	-1.993	4.279	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-27.063	-15.699	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	76.764	22.259	0	0
Hensættelser	-7.888	-6.751	0	0
Skattemæssigt underskud	8.723	-4.459	8.722	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	7.896	0	0
	48.543	7.525	8.722	0
Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv vedrører underskud i dattervirksomheder.				
Opgjort skatteaktiv	1.219	2.916	0	0
Regnskabsmæssig værdi	1.219	2.916	0	0
18 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. oktober 2021	47.405	49.163	0	0
Hensat i året	73.506	15.757	0	0
Anvendt i året	-8.133	-17.514	0	0
Saldo ultimo 30. september 2022	112.778	47.406	0	0

Noter

19 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. oktober 2021	30. september 2022	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	79.461	58.245	8.106	36.751
Leasingforpligtelser	40.925	25.563	15.924	0
	120.386	83.808	24.030	36.751

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
20 Medarbejderforhold				
Lønninger	715.028	655.114	0	0
Pensioner	47.146	43.860	0	0
Andre omkostninger til social sikring	12.940	17.410	0	0
Andre personaleomkostninger	38.867	39.889	0	0
	813.981	756.273	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	758.402	705.663	0	0
Administrationsomkostninger	55.580	50.610	0	0
	813.982	756.273	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	2.194	2.003	0	0
	2.194	2.003	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1.435	1.313	0	0

21 Usikkerhed ved indregning og måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker opgørelsen af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

Noter

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Desuden er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til at de faktiske resultater afviger fra disse skøn. Skøn, der er særlige væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er fortrinsvis forbundet med stadevurderinger af entreprisekontrakter og de risici, der er ved udførelsen af disse. Dette drejer sig om måling af salgsværdien af igangværende entreprisekontrakter, opgørelse af garantiforpligtelser samt vurdering af udfaldet af tvister.

Entreprisekontrakter, herunder skønsmæssig indregning og måling af omsætning og samt dækningsbidrag

Måling af igangværende entreprisekontrakter er baseret på stadevurderinger af de enkelte projekter samt forventning til resterende afvikling af hver enkelt kontrakt, herunder udfaldet af uoverensstemmelser. Vurderingen af projekternes stade og økonomi, herunder uoverensstemmelser, foretages individuelt per projekt i samarbejde mellem projektledelsen og øverste ledelse. Vurderingen af uoverensstemmelser vedrørende ekstraarbejder, tidfristforlængelser, krav om dagbod mv. foretages med udgangspunkt i forholdenes karakter, kendskab til bygherre, forhandlingsstadie, tidligere erfaringer og dermed en vurdering af sandsynlighed for udfaldet af den enkelte sag. For væsentlige uoverensstemmelser indgår ekstern advokatvurdering i grundlaget for vurderingen.

Skøn, der er knyttet til den fremtidige afvikling af det resterende arbejde, afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. Tilsvarende kan vurderingen af uoverensstemmelser ændre sig i takt med sagens fremdrift. Det faktiske resultat kan dermed afvige væsentligt fra det forventede resultat.

Tvister, rets- og voldgiftssager samt eventualaktiver og –forpligtelser

Koncernen er som del af sin forretnings-karakter til tider part i forskellige uoverensstemmelser, tvister, rets- og voldgiftssager. Det vurderes i alle tilfælde i hvilket omfang sagerne kan medføre tilgodehavender eller forpligtelser for koncernen. En sag kan i nogle tilfælde ligeledes udmunde sig i et eventualaktiv eller krav mod andre parter end bygherren. Tilgængelig information og juridiske vurderinger fra rådgivere danner grundlag for ledelsen skøn. Udfaldet kan være vanskeligt at vurdere og resultatet kan afvige fra koncernens vurdering.

Hensættelser til garantiforpligtelser

Hensættelser til garantiforpligtelser vurderes individuelt for den enkelte entreprisekontrakt og vedrører sædvanlige et- og femårs garantiarbejder og for enkelte entrepriser længere garantiperioder. Hensættelses-niveauet baseres på et erfaringsgrundlag og det enkelte projekts karakteristika. Sådanne skøn er i sagens natur forbundet med usikkerhed, hvorfor de faktiske garantiforpligtelser kan afvige fra det estimerede.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
22 Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.				
Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for et år	15.990	14.836	0	0
Mellem 1 og 5 år	24.769	24.159	0	0
	40.759	38.995	0	0

23 Eventualforpligtelser

Koncernen er part i et antal tvister/retssager, som er sædvanlige for branchen. Ingen af disse forventes at få væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Koncernen er i 2020 udtrådt af et joint venture der udfører anlægsarbejderne på Odense Letbane. Der er endnu ikke opnået enighed med de øvrige parter omkring betingelserne og den økonomiske opgørelse vedrørende udtræden af dette joint venture. Udgangspunktet for indregningen i årsregnskabet er stadet for projektet opgjort på udtrædelsestidspunktet. Dette betyder at der indgår et væsentligt tilgodehavende i regnskabet per 30. september og der kan være usikkerhed omkring betalingstidspunkt og beløb.

Koncernen har modtaget et krav fra de Ghanesiske skattemyndigheder på 99 MGHS. Koncernen er ikke enige i det fremsatte krav og har anlagt sag ved de ghanesiske domstole for at få indsigelserne behandlet.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige danske og udenlandske virksomheder. De danske selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter.

Koncernen er i 2017/2018 indtrådt i international sambeskatning og såfremt den internationale sambeskatning brydes inden der er gået 10 år vil der ske fuld genbeskatning af udenlandske underskud. Per 30. september 2021 udgør genbeskatningssaldoen 157,7 MDKK (skatteværdi 34,7 MDKK). Direktionen forventer ikke at der vil udløses genbeskatning af disse underskud hvorfor forpligtelsen er indregnet til 0 kr. i koncern- og årsregnskabet.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet arbejdsgarantier for 960.664 tDKK mod 990.896 tDKK i 2020/2021.

Noter

25 Finansielle instrumenter

Selskabet anvender finansielle instrumenter som et led i sikring af ikke-indregnede transaktioner - fremtidigt varekøb.

26 Nærtstående parter og ejerforhold**Bestemmende indflydelse**

Hans Christian Munck, Strandallen 50, 5800 Nyborg

Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens §98c stk. 7 er der ikke givet oplysninger om transaktioner med nærstående parter.

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
27 Honorar til				
generalforsamlingsvalgt revisor				
Deloitte Statsautoriseret				
Revisionspartnerselskab:				
Revisionshonorar	457	779	15	15
Skatterådgivning	97	156	0	0
Andre ydelser	91	181	0	63
	<u>645</u>	<u>1.116</u>	<u>15</u>	<u>78</u>

Noter

	Koncern	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.
28 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-14.041	-28.427
Finansielle omkostninger	15.893	18.775
Af- og nedskrivninger	108.209	104.106
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	2.043	-917
Indtægter af kapitalandele i joint ventures	-15.578	-21.602
Skat af årets resultat	34.566	46.050
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	25.290	22.132
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-65.260	-4.821
Andre reguleringer	111.322	-38.731
	<u>202.444</u>	<u>96.565</u>

	Koncern	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.
29 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.698	-55.656
Ændring i tilgodehavender	-99.495	-103.406
Ændring i leverandører m.v.	-21.961	-18.805
	<u>-135.154</u>	<u>-177.867</u>