

C. Paulsen Holding ApS

**Stengårdsvej 11
8600 Silkeborg**

CVR-nr. 29 61 12 38

**Årsrapport for 2021/22
(17. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 13. marts 2023

Christian Ringsted Paulsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. september - 31. august	20
Balance 31. august	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august	27
Noter	29

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 for C. Paulsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens og selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 13. marts 2023

Direktion

Christian Ringsted Paulsen

Bestyrelse

Christian Ringsted Paulsen

Charlotte Paulsen

Alexander Fast Paulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C. Paulsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C. Paulsen Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 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's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Silkeborg, den 13. marts 2023

Kreston SR
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34151

Selskabsoplysninger

C. Paulsen Holding ApS
Stengårdsvej 11
8600 Silkeborg

CVR-nr. 29 61 12 38

Regnskabsår: 1. september 2021 - 31. august 2022

Stiftet: 30. maj 2006

Regnskabsår: 17. regnskabsår

Hjemsted: Silkeborg

Bestyrelse

Christian Ringsted Paulsen
Charlotte Paulsen
Alexander Fast Paulsen

Direktion

Christian Ringsted Paulsen

Revision

Kreston SR
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Torvet 7, 1.
8600 Silkeborg

Koncernoversigt

Moderselskab

C. Paulsen Holding ApS,
Silkeborg
Nom. DKK 125.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Byggeselskabet PAULSEN A/S,
Silkeborg
Nom. DKK 500.000

100% P Tømrerentreprise ApS,
Silkeborg
Nom. DKK 80.000

100% Solparken, Filskov ApS,
Silkeborg
Nom. DKK 80.000

100% P & H Entreprise ApS,
Silkeborg
Nom. DKK 150.000

100% Byggeselskabet Paulsen
Ejendomme ApS, Silkeborg
Nom. DKK 125.000

100% Projekt SG ApS,
Silkeborg
Nom. DKK 50.000

Associerede virksomheder

50% Søhøj 2 ApS, Silkeborg
Nom. DKK 1.000.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	15.200	23.819	21.439	12.112	16.613
Resultat før finansielle poster	6.105	15.729	12.624	3.944	9.161
Resultat af finansielle poster	-4.061	909	600	117	-951
Årets resultat	764	13.151	10.494	3.125	6.716
Balance					
Balancesum	119.565	113.045	125.339	97.638	88.437
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-160	-197	42	671
Egenkapital	45.347	45.583	34.432	25.939	28.769
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,2%	13,2%	11,3%	4,2%	12,2%
Soliditetsgrad	37,9%	40,3%	27,5%	26,6%	32,5%
Forrentning af egenkapital	1,7%	32,9%	34,8%	11,4%	26,4%

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i at opføre byggeri i hoved- og totalentreprise. Moderselskabets væsentligste aktiviteter er at investere i kapitalandele i såvel tilknyttede som associerede selskaber, foruden aktiviteter i ejendoms- og materieludlejning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 763.584, og koncernens balance pr. 31. august 2022 udviser en egenkapital på kr. 45.346.741.

Udviklingen af koncernens aktiviteter i året har været præget af forskydninger i igangsætningen af flere store opgaver og dette har påvirket året omsætning. Samtidigt har årets resultat været påvirket af højere lønninger, energistigninger samt håndtering af leverandører og underentreprenører som har haft udfordringer med deres leverancer og materialeprisstigninger.

Samlet set er ledelsen godt tilfredse med årets resultat, set i lyset at de udfordringer og forskydninger vi har haft i regnskabsåret.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Fra Corona-år til en krig i Europa, ”én ulykke kommer sjældent alene”, som rammer et højt aktivitetsniveau i byggebranchen. Krigen har ført til fortsat stigende materialeleveranceproblemer og dermed et forøget prispres fra leverandører og hos flere af vores øvrige samarbejdspartnere. Dette særligt for de energikrævende materialer. Vi oplever derfor et marked som er blevet mere uforudsigeligt og vi forventer, at det finansielle marked vil komme til at påvirke aktiviteterne for de flesteaktører i byggeriet negativt i de kommende år. Udbuddet af opgaver vil dermed aftage i årene frem og der vil stilles større krav til prissætningen for at vinde opgaver.

Koncernens ordrebeholdning og pipeline for de næste 2 regnskabsår er meget tilfredsstillende. Det vil forventelig betyde at dette års resultat og nedgang i omsætning, forventeligt vil blive øget i de næste 2 år, således vi over regnskabsårene 2021, 2022, 2023 ligger på samme gennemsnitlige resultat som i 2020.

Ledelsesberetning

Koncernen har sidst i året ikke alene forsøgt at fastholde den samme arbejdsstyrke, men også udbygget organisationen grundet de kommende og igangværende byggeopgavers krav til kvalificeret håndtering og styring. Ved årsafslutning beskæftiger vi 33 medarbejdere, og forventer yderlige øgning i antallet af medarbejdere i det kommende år.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernen har en klar holdning til – og politik for – hvad der efter vores opfattelse er god ledelse. Vores ledelsesværdier bruges aktivt til at sikre medarbejdernes trivsel og arbejdsglæde samt fastholde en rummelig og inkluderende arbejdskultur.

Vores medarbejdere er vores vigtigste ressource og drivkraft.

Derfor tilstræber koncernen at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med byggeteknisk, juridisk og økonomisk viden på højt niveau, som med høj medarbejderinvolvering og medindflydelse får indvirkning på koncernens udvikling.

Manglende sikkerhed, sundhed og trivsel på byggepladsen udgør væsentlige risici for såvel virksomhedens egne medarbejdere som underleverandører/underentreprenører – herunder ikke mindst vores forretnings succes.

Vi prioriterer derfor, at sætte ind overfor sygefravær og forebygge arbejdsulykker på byggepladsen, ligesom vi tilrettelægger arbejdet, så nedslidning forebygges. Vores kontorer er funktionelt og ergonomisk velindrettede, og skriveborde på såvel kontorer som i skurvogne er med hæve/sænke funktion.

Alle medarbejdere modtager ved ansættelsen et eksemplar af vores Medarbejderhåndbog, der beskriver samtlige relevante medarbejderforhold i virksomheden. Generelt prioriteres en bred vifte af medarbejder aktiviteter til understøttelse af sundhed, motion, omsorg og organisatorisk fællesskabsfølelse. Alle medarbejdere tilbydes sundhedsordning som en fast del af vores lønpakker, og medarbejderne inviteres løbende til at deltage i diverse aktiviteter såsom studieture og festlige sammenkomster.

Koncernen vil i de kommende år tilbyde ledende medarbejdere med høj anciennitet mulighed for at erhverve ejerandele i driftsselskaberne.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Det er koncernens vurdering, at de væsentligste miljø- og klimarisici for koncernens virksomheder relaterer sig til vores råstof og energiforbrug, spredning af miljøfarlige stoffer, samt affaldshåndtering. Manglende håndtering af disse risici kan påvirke det omkring liggende miljø og klima såvel som vores naboer negativt.

I forhold til det eksterne miljø søges alle relevante miljølovgivninger overholdt, og der arbejdes løbende med ressource- og energioptimering.

Koncernens politik går derfor på at minimere energiforbruget i forbindelse med driften af koncernens virksomhed– og på at reducere den negative påvirkning på miljøet.

I lighed med tidligere år har koncernen også i 2020/21 arbejdet med flere DGNB certificerede bæredygtige byggerier samt lavenergi byggerier i flere afskygninger, hvilken er en tendens der helt klart er stigende.

Koncernen er ligeledes medlem af organisationen Green Building Council Denmark, og som arbejder for at udbrede bæredygtighed i byggebranchen og understøtter generelt den grønne omstilling i Danmark.

Særlige risici

Med igangværende og kommende opgaver er konceren ikke eksponeret for særlige risici ud over, hvad der normalt forekommer inden for branchen.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Forventningerne der var for regnskabet 2021/22, om en fortsat positiv udvikling i resultat og aktivitet, er ikke blevet indfriet grundet forhold der er udenfor selskabet kontrol.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i kr.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C. Paulsen Holding ApS (moder) og dattervirksomheder, hvori C. Paulsen Holding ApS (moder) 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.

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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter udlejning af materiel og lokaler mv.

De koncerninterne transaktioner er fuldt elimineret for datterselskaber og prorata elimineret for associerede selskaber.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra udførte hoved- og totalentreprise (samt udlejning for modervirksomheden) indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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.

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.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	40-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-10 år	0-30 %

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 eventuelforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventuelforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for C. Paulsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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 på baggrund af byggeriets stade i det forventede produktionsforløb.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, 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, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og skattekonto.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

C. Paulsen Holding 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 samt for betalte acontoskatter.

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

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 netto-realiseringsværdi.

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

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.

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

Feriepengeforsigtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forsigtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. 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.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021/2022 kr.	2020/2021 kr.	2021/2022 kr.	2020/2021 kr.
Bruttofortjeneste		15.200.171	23.819.354	402.456	706.045
Distributionsomkostninger		-685.552	-898.612	0	0
Administrationsomkostninger		-8.447.703	-7.608.160	-632.008	-667.754
Resultat af ordinær primær drift		6.066.916	15.312.582	-229.552	38.291
Andre driftsindtægter		37.900	416.183	0	90.972
Resultat før finansielle poster		6.104.816	15.728.765	-229.552	129.263
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.840.163	12.165.283
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.727.453	897.731	-1.727.453	897.731
Finansielle indtægter	1	49.258	254.516	47.099	305.278
Nedskrivning af finansielle aktiver		-2.000.000	0	-2.000.000	0
Finansielle omkostninger	2	-382.397	-243.115	-275.603	-329.671
Resultat før skat		2.044.224	16.637.897	654.654	13.167.884
Skat af årets resultat	3	-1.280.640	-3.486.823	108.930	-16.810
Årets resultat		763.584	13.151.074	763.584	13.151.074
Resultatdisponering	4				

Balance 31. august

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		7.253.443	7.308.643	7.253.443	7.308.643
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		154.903	933.606	37.347	704.014
Materielle anlægsaktiver	5	7.408.346	8.242.249	7.290.790	8.012.657
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	35.799.045	38.197.063
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	471.110	2.498.563	471.110	2.498.563
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	50.000	50.000	50.000	50.000
Andre tilgodehavender	8	10.000.000	7.000.000	10.000.000	7.000.000
Finansielle anlægsaktiver		10.521.110	9.548.563	46.320.155	47.745.626
Anlægsaktiver i alt		17.929.456	17.790.812	53.610.945	55.758.283
Varer under fremstilling		521.072	521.072	0	0
Varebeholdninger		521.072	521.072	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9	50.772.833	47.579.998	46.875	46.875
Igangværende arbejder for fremmed regning		23.834.950	10.716.937	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.346.037	91.838
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		410.798	390.005	410.798	390.005
Andre tilgodehavender		3.792.908	2.371.076	2.747.424	1.254.222
Selskabsskat		627.135	0	627.135	0
Periodeafgrænsningsposter		1.259.472	1.039.774	39.491	40.926
Tilgodehavender		80.698.096	62.097.790	6.217.760	1.823.866

Balance 31. august (fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktiver				
Værdipapirer	14.866	11.082	0	0
Værdipapirer	14.866	11.082	0	0
Likvide beholdninger	20.401.037	32.624.065	100.000	222.348
Omsætningsaktiver i alt	101.635.071	95.254.009	6.317.760	2.046.214
Aktiver i alt	119.564.527	113.044.821	59.928.705	57.804.497

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat	45.221.741	45.458.157	44.221.741	44.458.157
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	1.000.000	1.000.000
Egenkapital	45.346.741	45.583.157	45.346.741	45.583.157
Hensættelse til udskudt skat	3.912.000	2.860.000	143.000	256.000
Andre hensættelser	10 6.107.000	6.749.500	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	10.019.000	9.609.500	143.000	256.000
Gæld til realkreditinstitutter	3.386.434	3.582.573	3.386.434	3.582.573
Feriepengeforpligtelser	1.519.365	1.488.114	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11 4.905.799	5.070.687	3.386.434	3.582.573

Balance 31. august (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	229.114	166.730	229.114	166.730
Kreditinstitutter		9.590.268	0	9.590.268	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		74.000	74.000	74.000	74.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.239.078	35.949.196	49.999	49.999
Forudfakturering igangværende arbejder		3.960.634	9.768.779	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	414.685	4.742.430
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		175.862	336.817	175.862	336.817
Selskabsskat		210.640	2.678.822	210.640	2.678.822
Anden gæld		813.391	3.807.133	307.962	333.969
Kortfristede gældsforpligtelser		59.292.987	52.781.477	11.052.530	8.382.767
Gældsforpligtelser i alt		64.198.786	57.852.164	14.438.964	11.965.340
Passiver i alt		119.564.527	113.044.821	59.928.705	57.804.497
Medarbejderforhold	12				
Eventualforpligtelser	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. september 2021	125.000	45.458.157	45.583.157
Betalt ordinært udbytte	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	763.584	763.584
Egenkapital 31. august 2022	125.000	45.221.741	45.346.741

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. september 2020	125.000	34.307.083	34.432.083
Betalt ordinært udbytte	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	13.151.074	13.151.074
Egenkapital 31. august 2021	125.000	45.458.157	45.583.157

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. september 2021	125.000	44.458.157	1.000.000	45.583.157
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-236.416	1.000.000	763.584
Egenkapital 31. august 2022	125.000	44.221.741	1.000.000	45.346.741

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. september 2020	125.000	32.307.083	2.000.000	34.432.083
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	12.151.074	1.000.000	13.151.074
Egenkapital 31. august 2021	125.000	44.458.157	1.000.000	45.583.157

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/2022 kr.	2020/2021 kr.	2021/2022 kr.	2020/2021 kr.
Årets resultat		763.584	13.151.074	763.584	13.151.074
Reguleringer	16	3.507.635	3.345.596	-2.296.269	-12.413.944
Ændring i driftskapital	17	-18.646.131	-11.053.859	-1.699.522	1.030.007
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-14.374.912	5.442.811	-3.232.207	1.767.137
Renteindbetalinger og lignende		49.258	254.516	47.099	305.278
Renteudbetalinger og lignende		-382.397	-243.114	-275.603	-329.671
Pengestrømme fra ordinær drift		-14.708.051	5.454.213	-3.460.711	1.742.744
Betalt selskabsskat		-3.323.957	-129.474	-3.099.387	2.449.539
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-18.032.008	5.324.739	-6.560.098	4.192.283
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-160.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		300.000	0	300.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		25.000	981.500	25.000	776.500
Udlån		-3.000.000	-3.989.756	-3.000.000	-3.989.756
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	7.238.181	366.497
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.675.000	-3.168.256	4.563.181	-2.846.759

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021/2022 kr.	2020/2021 kr.	2021/2022 kr.	2020/2021 kr.
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-133.755	-102.095	-133.755	-102.095
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	0	-1.488.435	0	-1.488.435
Forskydning af mellemværende med tilknyttede virksomheder	0	0	-6.581.944	2.467.354
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	9.590.268	0	9.590.268	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	31.251	1.488.114	0	0
Betalt udbytte	-1.000.000	-2.000.000	-1.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.487.764	-2.102.416	1.874.569	-1.123.176
Ændring i likvider	-12.219.244	54.067	-122.348	222.348
Likvide beholdninger	32.624.065	32.573.596	222.348	0
Værdipapirer	11.082	7.484	0	0
Likvider 1. september 2021	32.635.147	32.581.080	222.348	0
Likvider 31. august 2022	20.415.903	32.635.147	100.000	222.348
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	20.401.037	32.624.065	100.000	222.348
Værdipapirer	14.866	11.082	0	0
Likvider 31. august 2022	20.415.903	32.635.147	100.000	222.348

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.629	54.358
Renteindtægter fra associerede virksomheder	10.902	30.729	10.902	30.729
Andre finansielle indtægter	36.740	223.787	32.952	220.191
Kursreguleringer	1.616	0	1.616	0
	<u>49.258</u>	<u>254.516</u>	<u>47.099</u>	<u>305.278</u>
2 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	132.285	232.880
Andre finansielle omkostninger	380.355	240.413	141.276	94.089
Rentetillæg selskabsskat	2.042	2.702	2.042	2.702
	<u>382.397</u>	<u>243.115</u>	<u>275.603</u>	<u>329.671</u>
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	228.640	2.686.823	4.070	107.810
Årets udskudte skat	1.052.000	800.000	-113.000	-91.000
	<u>1.280.640</u>	<u>3.486.823</u>	<u>-108.930</u>	<u>16.810</u>
4 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	0	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	763.584	13.151.074	-236.416	12.151.074
	<u>763.584</u>	<u>13.151.074</u>	<u>763.584</u>	<u>13.151.074</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. september 2021	7.757.343	3.453.089
Tilgang i årets løb	0	241.000
Afgang i årets løb	0	-2.241.000
Kostpris 31. august 2022	<u>7.757.343</u>	<u>1.453.089</u>
Ned- og afskrivninger 1. september 2021	448.700	2.519.483
Årets afskrivninger	55.200	512.036
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.733.333
Ned- og afskrivninger 31. august 2022	<u>503.900</u>	<u>1.298.186</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022	<u>7.253.443</u>	<u>154.903</u>

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. september 2021	7.757.343	2.270.202	10.027.545
Afgang i årets løb	0	-2.000.000	-2.000.000
Kostpris 31. august 2022	<u>7.757.343</u>	<u>270.202</u>	<u>8.027.545</u>
Ned- og afskrivninger 1. september 2021	448.700	1.566.188	2.014.888
Årets afskrivninger	55.200	400.000	455.200
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.733.333	-1.733.333
Ned- og afskrivninger 31. august 2022	<u>503.900</u>	<u>232.855</u>	<u>736.755</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022	<u>7.253.443</u>	<u>37.347</u>	<u>7.290.790</u>

Noter

	Moderselskab	
	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september 2021	63.354.906	63.354.906
Kostpris 31. august 2022	63.354.906	63.354.906
Værdireguleringer 1. september 2021	-25.157.843	-36.956.629
Årets resultat	4.840.163	12.165.283
Udbytte modtaget	-7.238.181	-366.497
Værdireguleringer 31. august 2022	-27.555.861	-25.157.843
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022	35.799.045	38.197.063

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerand		Egenkapital	Årets resultat
			el		
Byggeselskabet PAULSEN A/S	Silkeborg	100%		34.847.689	4.847.689
P Tømrerentreprise ApS	Silkeborg	100%		52.614	11.633
Solparken, Filskov ApS	Silkeborg	100%		461.114	-8.691
Byggeselskabet Paulsen Ejendomme ApS	Silkeborg	100%		222.724	-817
P & H Entreprise ApS	Silkeborg	100%		169.935	-1.300
Projekt SG ApS	Silkeborg	100%		44.969	-8.351

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. september 2021	700.000	700.000	700.000	700.000
Afgang i årets løb	<u>-200.000</u>	<u>0</u>	<u>-200.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. august 2022	<u>500.000</u>	<u>700.000</u>	<u>500.000</u>	<u>700.000</u>
Værdireguleringer 1. september 2021	1.798.563	900.832	1.798.563	900.832
Årets resultat	-15.654	897.731	-15.654	897.731
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-1.811.799</u>	<u>0</u>	<u>-1.811.799</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. august 2022	<u>-28.890</u>	<u>1.798.563</u>	<u>-28.890</u>	<u>1.798.563</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022	<u><u>471.110</u></u>	<u><u>2.498.563</u></u>	<u><u>471.110</u></u>	<u><u>2.498.563</u></u>

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Søhøj 2 ApS	Silkeborg	50%	942.220	-31.308

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. september 2021	50.000	11.000.000
Afgang i årets løb	0	-1.000.000
Kostpris 31. august 2022	50.000	10.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2022	50.000	10.000.000

9 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender hos associerede virksomheder forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
	410.798	390.005	410.798	390.005

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. september 2021	6.883.600	6.683.600	0	0
Hensat i året	-776.600	65.900	0	0
Saldo ultimo 31. august 2022	6.107.000	6.749.500	0	0

Virksomheden udfører byggeopgaver under normerne under AB-regler og er derved underlagt regler for mangel- og garantiudbedringer, primært ved 1. og 5. års gennemgang. I udgangspunktet har selskabet regres mod underleverandører og i de garantier de måtte have stillet. På grundlag af tidligere erfaringer vedrørende dette opgøres en andel af den budgetterede avance hvilken indregnes som omkostning og hensættelse i løbet er byggeperioden. En andel heraf tilbageføres ved gennemført 1. års gennemgang og den resterende del tilbageføres ved 5-års gennemgangen. Dette modregnet afholdte omkostninger til eventuelle mangler og garantiarbejder. Til posten henregnes endvidere hensættelser til specifikke begivenheder, hvor disse opfylder betingelserne for indregning.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. september 2021	31. august 2022	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.749.303	3.615.548	229.114	2.464.964
Feriepengeforpligtelser	1.488.114	1.519.365	0	1.519.365
	5.237.417	5.134.913	229.114	3.984.329

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. september 2021	31. august 2022	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.749.303	3.615.548	229.114	2.464.964
	3.749.303	3.615.548	229.114	2.464.964

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
12 Medarbejderforhold				
Lønninger	16.695.008	21.513.073	289.800	123.125
Pensioner	2.302.777	2.936.960	0	0
Andre omkostninger til social sikring	300.431	381.740	0	0
Andre personaleomkostninger	2.672.431	1.927.444	0	0
	21.970.647	26.759.217	289.800	123.125
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	18.485.806	23.793.092	0	0
Administrationsomkostninger	3.484.842	2.966.125	289.800	123.125
	21.970.648	26.759.217	289.800	123.125
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	33	36	1	1

13 Eventualforpligtelser

3. mand har på vegne af koncernen stillet arbejds- og betalingsgarantier for i alt 171,1 mio. kr., for hvilke moderselskabet hæfte for.

Koncernselskaber hæfter som et almindeligt led i driften for garantiforpligtelser for udførte byggeopgaver. Der er i regnskabet indregnet hensættelser til dækning af eventuelle garanti- og mangeludbedringer.

Til fordel for Søhøj ApS' (associeret selskab) pengeinstitut, er der afgivet begrænset kaution på maksimalt 1,35 mio. kr.

Noter

13 Eventualforpligtelser (fortsat)

Til fordel for datterselskaberne P Tømrerentreprise ApS, P&H Entreprise ApS og Byggeselskabet Paulsen A/S' bankforbindelse har moderselskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Koncernselskaber har pr. 31. august 2022 indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en årlig leje på 1.022 tkr, en gennemsnitlig restløbetid på 5 måneder og en samlet restforpligtelse på 951 tkr.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har til fordel for koncernselskaberne, Byggeselskabet Paulsen A/S, Byggeselskabet Paulsen Ejendomme ApS, P. Tømrerentreprise ApS, P&H Entreprise ApS samt Solparken, Filskov ApS' bankforbindelse afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos disse selskaber.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.616, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/8 2022 udgør t.kr. 7.253

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, har koncernen givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, driftsinventar og driftsmidler, varelager samt tilgodehavende fra salg efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) med i alt 10 mio. kr.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Christian Paulsen, direktør

Transaktioner

Moderselskabet udlejer kontor- og lagerfaciliteter til datterselskaberne. Lejen er elimineret ikoncernen. Moderselskabet administrerer i øvrigt cashpoolordning for koncernen.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>	<u>2021/2022</u>	<u>2020/2021</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-49.258	-254.516	-47.099	-305.278
Finansielle omkostninger	382.397	243.115	275.603	329.671
Af- og nedskrivninger	808.903	702.005	696.867	607.867
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-4.840.163	-12.165.283
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.727.453	-897.731	1.727.453	-897.731
Skat af årets resultat	1.280.640	3.486.823	-108.930	16.810
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-642.500	65.900	0	0
	<u>3.507.635</u>	<u>3.345.596</u>	<u>-2.296.269</u>	<u>-12.413.944</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	0	750.000	0	0
Ændring i tilgodehavender	-17.973.171	14.962.161	-1.512.560	704.434
Ændring i leverandører m.v.	-672.960	-26.766.020	-186.962	325.573
	<u>-18.646.131</u>	<u>-11.053.859</u>	<u>-1.699.522</u>	<u>1.030.007</u>

Charlotte Paulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Charlotte Paulsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 933e1e64-5f16-47b2-a357-9493b6fa432d
Tidspunkt for underskrift: 14-03-2023 kl.: 16:19:26
Underskrevet med MitID



Alexander Fast Paulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
NAVNE & ADRESSEBESKYTTET
Bestyrelsesmedlem
ID: 0a14cd8e-8b44-4ac2-92f9-7780e535ebee
Tidspunkt for underskrift: 14-03-2023 kl.: 16:24:46
Underskrevet med MitID



Christian Ringsted Paulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Christian Ringsted Paulsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 4c032f40-609f-44c7-81dd-99ad7301a641
Tidspunkt for underskrift: 14-03-2023 kl.: 16:29:51
Underskrevet med MitID



Christian Ringsted Paulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Christian Ringsted Paulsen
Direktør
ID: 4c032f40-609f-44c7-81dd-99ad7301a641
Tidspunkt for underskrift: 14-03-2023 kl.: 16:29:51
Underskrevet med MitID



Jens Villemann

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jens Villemann
Statsautoriseret revisor
På vegne af Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartners...
ID: 12a273ad-c86b-49b7-91d7-60b22fb40bb7
Tidspunkt for underskrift: 14-03-2023 kl.: 17:30:31
Underskrevet med MitID



Christian Ringsted Paulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Christian Ringsted Paulsen
Dirigent
ID: 4c032f40-609f-44c7-81dd-99ad7301a641
Tidspunkt for underskrift: 14-03-2023 kl.: 18:00:42
Underskrevet med MitID

