

## **Karsten Vestergaard Holding ApS**

**Ølsemagle Kirkevej 73**

**4600 Køge**

**(CVR-nr. 31 17 05 75)**

## **Årsrapport for 2021/22**

Regnskabsperiode 1. juli 2021 - 30. juni 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2022

---

Flemming Vincent Vestergaard  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	<b>3</b>
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	<b>4</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal for koncernen	<b>7</b>
Beretning	<b>8</b>
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	<b>9</b>
Resultatopgørelse	<b>16</b>
Balance	<b>17</b>
Egenkapitalsopgørelse koncern	<b>19</b>
Egenkapitalopgørelse modervirksomhed	<b>20</b>
Pengestrømsopgørelse for koncernen	<b>21</b>
Noter	<b>22</b>

## Selskabsoplysninger

2

**Selskabet** Karsten Vestergaard Holding ApS  
Ølsemagle Kirkevej 73  
4600 Køge

CVR-nr.: 31 17 05 75  
Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022

**Direktion** Karsten Vincent Vestergaard

**Datterselskaber** Vestergaard Nielsen A/S  
Sandvadsvej 15A ApS  
Kildetoftevej 3A ApS  
Foldagervej ApS  
Lellinge ApS  
Ll. Skensved Udlejning ApS  
Ølsemagle ApS  
Foldagervej 11 ApS

**Revisor** Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Galoche Allé 6, 4600 Køge  
www.addere.dk

## Ledespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Karsten Vestergaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt 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. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 19. december 2022

### Direktion

Karsten Vincent Vestergaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

### Til kapitalejerne i Karsten Vestergaard Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Karsten Vestergaard Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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

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

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

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

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 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 og 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.

Køge, den 19. december 2022

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 58 99 92

Leo Kjeldsmark  
statsautoriseret revisor  
mne26911

## Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

7

	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Bruttofortjeneste/bruttotab	26.858	29.534	26.290
Resultat af ordinær primær drift	7.365	6.017	4.618
Resultat af finansielle poster	8.761	-31	-2.787
Årets resultat	14.557	4.311	1.307
<b>Balance:</b>			
Aktiver	130.504	133.448	112.669
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-8.105	-27.314	-21.485
Egenkapital	44.612	41.905	37.152
<b>Pengestrømme:</b>			
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.510	10.862	20.097
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.444	-27.984	-21.415
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.715	7.945	13.742
<b>Medarbejdere:</b>			
Gennemsnitligt antal ansatte	35	39	45
<b>Nøgletal i %:</b>			
Afkastningsgrad	5,6	4,5	4,1
Soliditetsgrad	34,2	31,4	33,0
Forrentning af egenkapitalen	33,7	10,9	3,6
<b>Definitioner nøgletal</b>			
Afkastningsgrad =		$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$	
Soliditetsgrad =		$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$	
Forrentning af egenkapitalen =		$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis vedr. pengestrømme.



## Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive byggeentreprenørvirksomhed, udlejning af fast ejendom samt anden efter ledelsens skøn dermed beslægtet virksomhed.

## Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 13.043.132. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2021 - 30. juni 2022 og balancen pr. 30. juni 2022.

Koncernens udvikling i året har været tilfredsstillende, idet året har været med et normalt aktivitetsniveau. Årets resultat anses derfor som tilfredsstillende af ledelsen.

## Koncernens forventede udvikling

Koncernens forventede udvikling vurderes at være resultatmæssigt på samme niveau.

Igangværende sager forløber efter planen og som forventet i det nye regnskabsår.

Koncernen vil fortsat investere i ressourcer for fastholdelse og udbygning af koncernens markedsposition.

Koncernen vil fortsætte sin udvikling med optimering af processer gennem hele organisationen.

Der er fortsat større fokus på kvalitetssikring samt optimering af sagsstyring for at sikre det optimale samarbejde med bygherre.

## Koncernens videnressourcer

Koncernens vigtigste videnressourcer er ledere- og medarbejderes faglige kompetencer, engagement og motivation, som er afgørende for den videre udvikling og den fortsatte drift.

Det er en central målsætning, at koncernen løbende er i stand til at fastholde og tiltrække de rigtige medarbejdere

## Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har fokus på en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, hvilket ledelsen anser som en naturlig del i koncernens målsætninger for at skabe den bedste kvalitet på koncernens byggesager mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Karsten Vestergaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Som følge af ændringen i definitionen af begrebet "kapitalinteresser", benævnes poster vedr. "associerede virksomheder" som "kapitalinteresser".

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen medfører kun ændring i præsentationen af regnskabsposten pr. 30. juni 2021 og har således ingen talmæssig virkning.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Karsten Vestergaard Holding ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

### Minoritetsinteresser

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

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser medtages den ændrede andel i resultatet fra tidspunktet for ændringen.

## Anvendt regnskabspraksis

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Igangværende arbejder indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver, løn- og gagerefusioner samt andre ikke direkte driftsafledte indtægter og udgifter.

#### Finansielle poster

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 mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Indretning af lejede lokaler, 5 år  
Bygninger, 50 år  
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-10 år

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheder og kapitalinteressers resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelseskostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Netto-realiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteter omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver samt værdipapirer.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

## Likvider

Likvider omfatter indestående beholdninger.



Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
			<b>34.344</b>	<b>33.739</b>
<b>Bruttoresultat</b>				
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			3.152.016	2.782.312
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser			-43.041	71.258
Andre driftsindtægter			0	43.138
Andre eksterne omkostninger			-83.184	-18.592
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>26.858.132</b>	<b>29.534.459</b>	<b>3.060.135</b>	<b>2.911.855</b>
1 Personaleomkostninger	-16.171.274	-17.560.022	0	0
Af- og nedskrivninger	-2.387.041	-1.557.945	-38.236	-38.236
Andre driftsomkostninger	-934.909	-4.399.589	0	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>7.364.908</b>	<b>6.016.903</b>	<b>3.021.899</b>	<b>2.873.619</b>
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	9.593.003	0	9.593.003	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	510.903	293.254
Andre finansielle indtægter	75.706	480.340	0	410.040
Andre finansielle omkostninger	-907.949	-510.983	-29.392	-49.946
<b>Resultat før skat</b>	<b>16.125.668</b>	<b>5.986.260</b>	<b>13.096.413</b>	<b>3.526.967</b>
2 Skat af årets resultat	-1.568.637	-1.675.645	-53.281	-119.504
<b>3 ÅRETS RESULTAT</b>	<b>14.557.031</b>	<b>4.310.615</b>	<b>13.043.132</b>	<b>3.407.463</b>

Balance pr. 30. juni

17

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Koncerngoodwill	513.566	641.957	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>513.566</b>	<b>641.957</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4 Indretning af lejede lokaler	12.459	17.528	0	0
5 Grunde og bygninger	82.004.603	75.261.810	2.447.056	2.485.292
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.459.020	3.958.732	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>85.476.082</b>	<b>79.238.070</b>	<b>2.447.056</b>	<b>2.485.292</b>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.801.546	10.058.302
8 Kapitalinteresser	43.330	66.371	23.330	66.371
Værdipapirer	0	800.000	0	800.000
Andre tilgodehavender	51.177	225.018	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>94.507</b>	<b>1.091.389</b>	<b>10.824.876</b>	<b>10.924.673</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>86.084.155</b>	<b>80.971.416</b>	<b>13.271.932</b>	<b>13.409.965</b>
Råvarer og hjælpematerialer	0	30.000	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	1.322.260	1.322.260	0	0
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.322.260</b>	<b>1.352.260</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.716.590	10.765.530	0	0
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	4.701.035	25.939.763	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.689.225	22.315.947
Andre tilgodehavender	3.749.319	4.479.449	0	77.120
10 Periodeafgrænsningsposter	538.499	195.932	0	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>25.705.443</b>	<b>41.380.674</b>	<b>20.689.225</b>	<b>22.393.067</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.392.578</b>	<b>9.743.975</b>	<b>8.431.438</b>	<b>3.197.745</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>44.420.281</b>	<b>52.476.909</b>	<b>29.120.663</b>	<b>25.590.812</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>130.504.436</b>	<b>133.448.325</b>	<b>42.392.595</b>	<b>39.000.777</b>

Balance pr. 30. juni

18

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>				
11 Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	41.871	9.394.534	6.189.950
Overført resultat	38.768.778	35.899.204	28.043.326	29.109.169
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	113.000	0	113.000
Minoritetsinteresser	5.718.087	5.726.130	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>44.611.865</b>	<b>41.905.205</b>	<b>37.562.860</b>	<b>35.537.119</b>
12 Udskudt skat	925.087	927.401	0	0
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b>925.087</b>	<b>927.401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter	49.209.746	22.917.147	0	0
Anden gæld	850.000	850.000	0	0
13 <b>Langfristet gæld i alt</b>	<b>50.059.746</b>	<b>23.767.147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter	3.430.209	2.094.091	0	0
Kreditinstitutter m.v.	0	6.400.813	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	821.409	301.307	0	0
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	8.385.113	9.406.959	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.068.144	33.163.870	46.769	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	141.739	0
Selskabsskat	889.470	2.921.849	889.470	2.921.849
Anden gæld	13.313.393	12.559.683	3.751.757	526.809
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b>34.907.738</b>	<b>66.848.572</b>	<b>4.829.735</b>	<b>3.463.658</b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b>84.967.484</b>	<b>90.615.719</b>	<b>4.829.735</b>	<b>3.463.658</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>130.504.436</b>	<b>133.448.325</b>	<b>42.392.595</b>	<b>39.000.777</b>
14 Eventualposter				
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16 Nærtstående parter				
17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning				

## Egenkapitaloppgørelse koncern 1. juli - 30. juni

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
<b>Saldo primo</b>	<b>125.000</b>	<b>41.871</b>	<b>35.899.204</b>	<b>113.000</b>	<b>5.726.130</b>	<b>41.905.205</b>
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-1.400.000	-1.513.000
Årets opskrivning	0	1.170	661.459	0	0	662.629
Resultat i kapitalinteresser	0	-43.041	43.041	0	0	0
Årets resultat	0	0	13.165.074	0	1.391.957	14.557.031
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-11.000.000	0	0	-11.000.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>38.768.778</b>	<b>0</b>	<b>5.718.087</b>	<b>44.611.865</b>

## Egenkapitalopgørelse modervirksomhed 1. juli - 30. juni

20

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
<b>Saldo primo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.189.950</b>	<b>29.109.169</b>	<b>113.000</b>	<b>35.537.119</b>
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Årets opskrivning	0	95.609	0	0	95.609
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	3.152.016	-3.152.016	0	0
Resultat i kapitalinteresser	0	-43.041	43.041	0	0
Årets resultat	0	0	13.043.132	0	13.043.132
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-11.000.000	0	-11.000.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>9.394.534</b>	<b>28.043.326</b>	<b>0</b>	<b>37.562.860</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni for koncernen

21

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat	14.557.031	4.310.615
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.258.650	1.557.945
Reguleringer af avance (tab) ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.851.633	-43.138
Reguleringer af andel i kapitalinteressers resultat efter skat	43.041	-71.258
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-9.668.709	-480.340
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	907.949	510.983
Reguleringer af skat af årets resultat	1.570.951	5.848.788
Reguleringer af udskudt skat	-2.314	-4.173.143
Ændring i varebeholdninger	30.000	5.000
Ændring i tilgodehavender	20.815.170	-11.714.687
Ændring i leverandørgæld m.v.	-25.734.736	16.102.513
Andre ændringer i driftskapital	0	804.840
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.</b>	<b>925.400</b>	<b>12.658.118</b>
Renteindbetalinger	75.706	480.340
Renteomkostninger betalt	-907.949	-510.983
Betalt (refunderet) selskabsskat	-3.603.330	-1.765.764
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-3.510.173</b>	<b>10.861.711</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-24.471.582	-27.489.810
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	16.366.633	176.288
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-20.000	-670.108
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	10.568.821	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>2.443.872</b>	<b>-27.983.630</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	5.468.717	-1.960.797
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	22.160.000	13.320.000
Betalt udbytte	-12.513.000	-110.600
Kortfristet gæld til banker, primo	-6.400.813	-9.704.329
Kortfristet gæld til banker, ultimo	0	6.400.813
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>8.714.904</b>	<b>7.945.087</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>7.648.603</b>	<b>-9.176.832</b>
Likvide beholdninger, primo	9.743.975	18.920.807
<b>Likvider beholdninger, ultimo</b>	<b>17.392.578</b>	<b>9.743.975</b>

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager og lønninger	13.496.044	14.723.640	0	0
Pensioner	1.732.324	1.923.894	0	0
Andre udgifter til social sikring	942.906	912.488	0	0
	<b>16.171.274</b>	<b>17.560.022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	35	39	0	0
I henhold til Årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, er der ikke oplyst om vederlag til direktionen.				
<b>2 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	1.614.290	5.851.186	96.620	121.902
Årets regulering af udskudt skat	-2.314	-4.173.143	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-43.339	-2.398	-43.339	-2.398
	<b>1.568.637</b>	<b>1.675.645</b>	<b>53.281</b>	<b>119.504</b>
<b>3 Forslag til resultatdisponering</b>				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	113.000	0	113.000
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	11.000.000	0	11.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.152.016	-428.926
Minoritetsinteresser	1.391.957	1.764.115	0	0
Overført resultat	2.165.074	2.433.500	-1.108.884	3.723.389
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>14.557.031</b>	<b>4.310.615</b>	<b>13.043.132</b>	<b>3.407.463</b>
<b>4 Indretning af lejede lokaler</b>				
Kostpris primo	25.000	25.000	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	7.472	2.500	0	0
Årets afskrivninger	5.069	4.972	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>12.541</b>	<b>7.472</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>12.459</b>	<b>17.528</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>5 Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	76.329.649	47.765.322	2.600.000	6.500.000
Tilgang i årets løb	24.632.458	29.667.614	0	0
Afgang i årets løb	-16.622.558	-1.103.287	0	-3.900.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>84.339.549</b>	<b>76.329.649</b>	<b>2.600.000</b>	<b>2.600.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	1.067.839	547.632	114.708	119.610
Årets afskrivninger	1.267.107	563.345	38.236	38.236
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-43.138	0	-43.138
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.334.946</b>	<b>1.067.839</b>	<b>152.944</b>	<b>114.708</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>82.004.603</b>	<b>75.261.810</b>	<b>2.447.056</b>	<b>2.485.292</b>
<b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	5.142.529	3.543.311	0	0
Tilgang i årets løb	630.153	1.775.506	0	0
Afgang i årets løb	-15.000	-176.288	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.757.682</b>	<b>5.142.529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	1.183.797	194.169	0	0
Årets afskrivninger	1.114.865	989.628	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.298.662</b>	<b>1.183.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>3.459.020</b>	<b>3.958.732</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo			1.310.223	621.023
Tilgang i årets løb			0	689.200
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>1.310.223</b>	<b>1.310.223</b>
Opskrivninger primo			6.148.079	7.364.531
Årets opskrivninger			393.113	-820.937
Årets resultat			3.376.026	2.204.485
Afsat udbytte for året			0	-2.600.000
Tilbageførte opskrivninger			-297.504	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>			<b>9.619.714</b>	<b>6.148.079</b>
Årets afskrivninger på goodwill			128.391	0
<b>Af- og nedskrivninger på goodwill ultimo</b>			<b>128.391</b>	<b>0</b>
Tilgodehavende udbytte for året			0	2.600.000
<b>Bogført værdi ultimo</b>			<b>10.801.546</b>	<b>10.058.302</b>
Tilknyttede virksomheder:				
Vestergaard Nielsen A/S, Køge, ejerandel 65%				
Sandvadsvej 15A ApS, Køge, ejerandel 75%				
Kildetoftvej 3A ApS, Køge, ejerandel 100%				
Foldagervej ApS, Køge, ejerandel 67%				
Lellinge ApS, Køge, ejerandel 75%				
Ll. Skensved Udlejning ApS, Køge, ejerandel 65%				
Ølsemagle ApS, Køge, ejerandel 100%				
Foldagervej 11 ApS, Køge, ejerandel 100%				

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>8 Kapitalinteresser</b>				
Kostpris primo	24.500	24.500	24.500	49.000
Tilgang i årets løb	20.000	0	0	0
Foldagervej 11 ApS overgået til tilknyttede virksomheder	0	0	0	-24.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>44.500</b>	<b>24.500</b>	<b>24.500</b>	<b>24.500</b>
Opskrivninger primo	41.871	926.113	41.871	926.113
Årets opskrivninger	0	24.500	0	24.500
Årets resultat	-43.041	71.258	-43.041	71.258
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-1.170</b>	<b>1.021.871</b>	<b>-1.170</b>	<b>1.021.871</b>
Udloddet udbytte i regnskabsåret	0	980.000	0	980.000
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>980.000</b>	<b>0</b>	<b>980.000</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>43.330</b>	<b>66.371</b>	<b>23.330</b>	<b>66.371</b>
Kapitalinteresser: Ejbyvej 53 ApS, Greve, ejerandel 49%				
<b>9 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Salgsværdi	242.173.190	163.678.900	0	0
A conto faktureret	-245.857.268	-147.146.096	0	0
	<b>-3.684.078</b>	<b>16.532.804</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Indregnet under aktiver	4.701.035	25.939.763	0	0
Indregnet under kortfristet gæld	8.385.113	9.406.959	0	0
	<b>-3.684.078</b>	<b>16.532.804</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10 Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiserede forsikringer.				
<b>11 Selskabskapital</b>				
Selskabskapitalen består af 125 aktier/anparter á kr. 1.000.				

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>12 Udskudt skatteforpligtelse</b>				
Udskudt skat primo	927.401	5.221.604	0	0
Årets regulering	-2.314	-4.294.203	0	0
	<b>925.087</b>	<b>927.401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13 Langfristet gæld</b>				
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	35.859.502	14.748.393	0	0

**14 Eventualposter****Eventualforpligtelser**

Moderselskabet har eventualforpligtelser vedrørende kautioner på i alt kr. 66. mio.

Koncernen har i forbindelse med udførte arbejder stillet de af branchen almindelige arbejdsgarantier.

Datterselskab har forpligtet sig til at betale årligt bidrag til organisation frem til og med regnskabsåret 2022/23.

**Huslejeforpligtelse**

Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på  
kr.

98.400

**Sambeskatning**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.

### 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>58.970.000</u>
Regnskabsmæssig værdi af ejendom	<u>65.687.847</u>

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant	<u>6.000.000</u>
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:	
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>16.079.320</u>
Regnskabsmæssig værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>155.514</u>
Goodwill	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>

### 16 Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Karsten Vestergaard, Ølsemagle Kirkevej 73, 4600 Køge der er hovedaktionær.

#### Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7, er der ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

### 17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Karsten Vincent Vestergaard

Direktør

På vegne af: Karsten Vestergaard Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-793359941434

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-12-20 20:08:15 UTC

NEM ID 

## Leo Kjeldsmark

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Addere Revision Statsautoriseret Revisi...

Serienummer: CVR:34589992-RID:69369375

IP: 80.63.xxx.xxx

2022-12-21 10:21:53 UTC

NEM ID 

## Flemming Vincent Vestergaard

Dirigent

På vegne af: Karsten Vestergaard Holding ApS

Serienummer: 435567c7-199b-4343-af45-88909371b490

IP: 178.21.xxx.xxx

2022-12-21 13:11:39 UTC

Mit  

Penneo dokumentnøgle: S78NT-F0FWG-KUD1M-165WQ-HNZAU-LE86N

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>