

# **Dannisøe Holding ApS**

**Industriparken 31, 2750 Ballerup**

**CVR-nr. 31 88 32 53**

## **Årsrapport**

**1. juli 2019 - 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. oktober 2020.

---

**Henrik Holmgren**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Dannisøe Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 14. oktober 2020

### **Direktion**

Henrik Holmgren

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Dannisøe Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dannisøe Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

#### **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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

København, den 14. oktober 2020

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Munk  
statsautoriseret revisor  
mne32771

Kim Kjellberg  
statsautoriseret revisor  
mne29452

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Dannisøe Holding ApS Industriparken 31 2750 Ballerup  Hjemmeside:           www.ltech.dk E-mail:                 info@ltech.dk  CVR-nr.:                31 88 32 53 Stiftet:                 10. december 2008 Hjemsted:             Ballerup Regnskabsår:         1. juli - 30. juni 12. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Henrik Holmgren
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Bankforbindelse</b>	Nykredit Bank A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Ltech A/S, Ballerup Ltech Ejendomsselskab ApS, Ballerup
<b>Associerede virksomheder</b>	Ltech Medarbejder Holding ApS, Ballerup Prosave ApS, Skanderborg Ergolift Medarbejder Holding ApS, Herlev

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttofortjeneste	65.733	55.349
Resultat af ordinær primær drift	7.882	3.628
Finansielle poster, netto	2.378	-141
Årets resultat	8.118	2.832
<b>Balance:</b>		
Balancesum	67.956	54.048
Investeringer i materielle anlægsaktiver	940	1.567
Egenkapital	24.908	16.898
<b>Pengestrømme:</b>		
Driftsaktivitet	21.670	-2.391
Investeringsaktivitet	-1.168	-1.656
Finansieringsaktivitet	-2.166	5.030
Pengestrømme i alt	18.337	983
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	103	102
<b>Nøgletal i %:</b>		
Soliditetsgrad	30,4	26,3

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

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

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



## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens og Dannisøe Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af el-installationsarbejder herunder især bygningsautomation og CTS arbejder.

### **Usædvanlige forhold**

Koncernen var ved regnskabsafslutningen for regnskabsåret 2018/19 part i 2 voldgiftssager. Nedskrivning til imødegåelse af tab på disse tilgodehavender blev indregnet i årsrapporten for 2018/19 for datterselskabet efter indhentet vurdering fra selskabets advokat på voldgiftssager indenfor byggebranchen.

En kendelse fra Voldgiftsretten i indeværende regnskabsår viste imidlertid mange væsentlige fejl, som datterselskabets advokatforbindelse burde have gjort opmærksom på og taget hensyn til ved vurderingen af nedskrivning til imødegåelse af tab på disse tilgodehavender ved sidste regnskabsafslutning.

Tabene er væsentlige og medtaget i årsrapporten for 2019/20 som en rettelse af væsentlige fejl.

Koncernen har afsluttet samarbejdet med advokatfirmaet.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

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

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -134 t.kr. mod -20 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.543 t.kr. mod 2.193 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Miljøforhold**

Koncernen arbejder aktivt med at reducere påvirkningen på det eksterne miljø af virksomhedens aktiviteter, blandt andet ved en fokusering på kørsel i elbiler og bæredygtig forsyning på firmaets ejendomme. Datterselskabet Ltech A/S er i regnskabsåret blevet Miljøcertificeret iht. ISO 14 001 og er således nu certificeret af Dansk Standard indenfor både kvalitet(ISO 9001) og miljø(ISO 14 001).

I kraft af disse miljøtiltag og koncernens arbejde på projekter som nedsætter energi- og ressourceforbrug, er virksomhedens CO2 aftryk pr. medarbejder allerede i regnskabsåret negativt.

### **Videnressourcer**

Koncernens videnressourcer er primært medarbejdere og viden/erfaring omkring CTS.

Datterselskabet Ltech A/S har egen udviklings- og supportafdeling til at støtte op om både projekter og intern uddannelse.

Medarbejdertilfredshed og kontinuitet er højt prioriteret i koncernen, hvilket også afspejles i lav fraværprocent og høj anciennitet blandt medarbejderne.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Datterselskabet Ltech A/S er pt. i gang med udviklingsprojekter for flere kunder, som forventes implementeret hos disse i næste regnskabsår.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Den forventede udvikling**

Koncernen vil øge resultat og overskudsgrad i det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis og væsentlige fejl

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernen var ved regnskabsafslutningen for regnskabsåret 2018/19 part i 2 voldgiftssager. Nedskrivning til imødegåelse af tab på disse tilgodehavender blev indregnet i årsrapporten for 2018/19 efter indhentet vurdering fra selskabets advokat på voldgiftssager indenfor byggebranchen.

En kendelse fra Voldgiftsretten i indeværende regnskabsår viste imidlertid mange væsentlige fejl, som selskabets advokatforbindelse burde have gjort opmærksom på og taget hensyn til ved vurderingen af nedskrivning til imødegåelse af tab på disse tilgodehavender ved sidste regnskabsafslutning.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændring udgør en reduktion af sidste års resultat før skat med 3.890 t.kr. Sidste års skat af den væsentlige fejl udgør 856 t.kr., hvorefter sidste års resultat efter skat er reduceret med 3.034 t.kr. Balancesummen er reduceret med 3.890 t.kr. mens egenkapitalen pr. 30. juni 2019 er reduceret med med 3.034 t.kr.

Sammenligningstal og hoved- og nøgletal er tilpasset den væsentlige fejl.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og akti- vets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dannisøe Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Dannisøe Holding ApS 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 associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

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

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

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

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 eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

#### Goodwill

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

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	3-50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år	0-25 %

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Leasingkontrakter

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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### **Varebeholdninger**

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

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

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse omfatter beløb svarende til lån eller sikkerhedsstillelse i forbindelse med etablering af lovlig selvfinansiering. Et beløb svarende til lånet eller sikkerhedsstillelsen omklassificeres fra "Overført resultat" til "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse".

### Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dannisøe Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i drifts kapital samt betalt selskabsskat.

#### 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>65.733.311</b>	<b>55.349.297</b>	<b>-133.956</b>	<b>-20.255</b>
1 Personaleomkostninger	-56.357.285	-50.835.086	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-1.371.171	-1.212.471	-35.000	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	0	325.944	0	0
Andre driftsomkostninger	-122.591	0	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>7.882.264</b>	<b>3.627.684</b>	<b>-168.956</b>	<b>-20.255</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.724.440	1.917.769
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.174.618	102.281	2.174.618	102.281
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	42.596
Andre finansielle indtægter	471.079	163.658	128.425	143.560
Øvrige finansielle omkostninger	-267.826	-407.221	-2.175	-5.894
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.260.135</b>	<b>3.486.402</b>	<b>6.856.352</b>	<b>2.180.057</b>
2 Skat af årets resultat	-2.142.289	-654.343	-313.320	12.746
<b>3 Årets resultat</b>	<b>8.117.846</b>	<b>2.832.059</b>	<b>6.543.032</b>	<b>2.192.803</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Dannisøe Holding ApS	6.543.032	2.192.803		
Minoritetsinteresser	1.574.814	639.256		
	<b>8.117.846</b>	<b>2.832.059</b>		

**Balance 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	132.320	244.383	0	0
5	Goodwill	771.451	881.658	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	903.771	1.126.041	0	0
6	Grunde og bygninger	10.559.615	10.338.385	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.731.317	2.161.199	315.000	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	12.290.932	12.499.584	315.000	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.767.576	8.043.136
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.783.273	585.647	2.783.273	585.647
10	Andre tilgodehavender	200.000	0	0	0
11	Deposita	19.416	15.166	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.002.689	600.813	15.550.849	8.628.783
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.197.392</b>	<b>14.226.438</b>	<b>15.865.849</b>	<b>8.628.783</b>

**Balance 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
<b>Aktiver</b>					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	928.092	778.476	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	70.944	76.341	0	0
	Varebeholdninger i alt	999.036	854.817	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.680.393	23.340.314	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.682.068	8.574.731	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	405.431	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	998.152	946.224	998.152	946.224
	Tilgodehavende selskabsskat	2.248.305	1.969.022	2.248.305	3.399.960
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	407.000	0
	Andre tilgodehavender	5.168.210	3.712.362	3.910.145	2.319.953
13	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	3.760	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	439.026	214.078	0	0
	Tilgodehavender i alt	32.216.154	38.760.491	7.969.033	6.666.137
	Likvide beholdninger	18.543.474	206.519	7.846	90.865
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>51.758.664</b>	<b>39.821.827</b>	<b>7.976.879</b>	<b>6.757.002</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>67.956.056</b>	<b>54.048.265</b>	<b>23.842.728</b>	<b>15.385.785</b>

**Balance 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	13.229.624	7.780.636
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	0	3.760	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	103.210	0	0	0
	Overført resultat	20.313.470	13.980.488	7.187.056	6.203.612
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	20.652.280	14.217.248	20.652.280	14.217.248
15	Minoritetsinteresser	4.255.859	2.681.045	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>24.908.139</b>	<b>16.898.293</b>	<b>20.652.280</b>	<b>14.217.248</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
16	Hensættelser til udskudt skat	3.820.250	2.558.791	11.550	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.820.250</b>	<b>2.558.791</b>	<b>11.550</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
17	Gæld til realkreditinstitutter	5.069.896	5.120.147	0	0
18	Kreditinstitutter i øvrigt	0	110.888	0	0
19	Selskabsskat	0	2.754.653	0	0
20	Anden gæld	5.266.627	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.336.523	7.985.688	0	0

## Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	169.688	384.763	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	6.939.861	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	922.909	388.086	0	0
12 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	5.026.778	4.556.904	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.038.996	4.157.535	18.750	16.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	930.015
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	150.784	221.943	150.784	221.943
Selskabsskat	2.706.629	0	2.706.629	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	301.770	0
Anden gæld	12.875.360	9.956.401	965	79
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.891.144	26.605.493	3.178.898	1.168.537
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>39.227.667</b>	<b>34.591.181</b>	<b>3.178.898</b>	<b>1.168.537</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>67.956.056</b>	<b>54.048.265</b>	<b>23.842.728</b>	<b>15.385.785</b>

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

22 Eventualposter

23 Nærtstående parter



**Egenkapitalopgørelse for koncernen**

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udlån og sik- kerhedsstil- lelse kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2019	125.000	3.760	0	16.256.004	108.000	3.439.550	19.932.314
Korrektion som følge af væsentlig fejl	0	0	0	-2.275.517	0	-758.505	-3.034.022
Korrigeret egenkapital 1. juli 2019	125.000	3.760	0	13.980.487	108.000	2.681.045	16.898.292
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-108.000	0	-108.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	6.432.433	110.600	1.574.814	8.117.847
Overført fra Overført resultat	0	0	190.619	-190.619	0	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-3.760	0	3.760	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	-87.409	87.409	0	0	0
	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>103.210</b>	<b>20.313.470</b>	<b>110.600</b>	<b>4.255.859</b>	<b>24.908.139</b>

**Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden**

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2019	125.000	10.056.153	6.203.612	108.000	16.492.765
Korrrektion som følge af væsentlig fejl	0	-2.275.517	0	0	-2.275.517
Korrigeret egenkapital 1. juli 2019	125.000	7.780.636	6.203.612	108.000	14.217.248
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	5.448.988	983.444	110.600	6.543.032
	<b>125.000</b>	<b>13.229.624</b>	<b>7.187.056</b>	<b>110.600</b>	<b>20.652.280</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

Note	Koncern	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat	8.117.846	2.832.059
24 Reguleringer	1.258.180	1.976.599
25 Ændring i driftskapital	13.290.767	-6.703.216
Renteindbetalinger og lignende	191.796	163.659
Renteudbetalinger og lignende	-156.129	-407.221
Betalt selskabsskat	-1.032.085	-253.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>21.670.375</b>	<b>-2.391.120</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-156.270
Køb af materielle anlægsaktiver	-940.249	-1.566.564
Salg af materielle anlægsaktiver	0	60.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.713.030	-15.166
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.485.772	22.500
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.167.507</b>	<b>-1.655.500</b>
Optagelse af langfristet gæld	5.266.627	0
Afdrag på langfristet gæld	-384.679	-925.713
Betalt udbytte	-108.000	-105.800
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.939.861	6.061.450
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.165.913</b>	<b>5.029.937</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>18.336.955</b>	<b>983.317</b>
Likvider 1. juli 2019	206.519	-776.798
<b>Likvider 30. juni 2020</b>	<b>18.543.474</b>	<b>206.519</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	18.543.474	206.519
<b>Likvider 30. juni 2020</b>	<b>18.543.474</b>	<b>206.519</b>



## Noter

	Koncern	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
<b>4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>		
Kostpris 1. juli 2019	338.970	182.700
Tilgang i årets løb	0	156.270
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>338.970</b>	<b>338.970</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-94.587	-3.877
Årets afskrivninger	-112.063	-90.710
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-206.650</b>	<b>-94.587</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>132.320</b>	<b>244.383</b>
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris 1. juli 2019	2.252.072	2.252.072
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>2.252.072</b>	<b>2.252.072</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-1.370.414	-1.260.207
Årets afskrivninger	-110.207	-110.207
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-1.480.621</b>	<b>-1.370.414</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>771.451</b>	<b>881.658</b>
<b>6. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2019	10.425.399	9.538.955
Tilgang i årets løb	299.804	886.444
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>10.725.203</b>	<b>10.425.399</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-87.014	-23.629
Årets afskrivninger	-78.574	-63.385
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-165.588</b>	<b>-87.014</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>10.559.615</b>	<b>10.338.385</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. juli 2019	4.318.272	3.758.152	0	0
Tilgang i årets løb	640.445	680.120	350.000	0
Afgang i årets løb	0	-120.000	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>4.958.717</b>	<b>4.318.272</b>	<b>350.000</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-2.157.073	-1.300.401	0	0
Årets afskrivninger	-1.070.327	-948.170	-35.000	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	91.498	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-3.227.400</b>	<b>-2.157.073</b>	<b>-35.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>1.731.317</b>	<b>2.161.199</b>	<b>315.000</b>	<b>0</b>

**Noter**

	Modervirksomhed	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
<b>8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2019	262.500	262.500
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>262.500</b>	<b>262.500</b>
Opskrivninger 1. juli 2019	7.780.636	5.862.867
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.724.440	1.917.769
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>12.505.076</b>	<b>7.780.636</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>12.767.576</b>	<b>8.043.136</b>

**Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter**

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Ltech A/S, Ballerup	75 %	16.725.191	6.142.140
Ltech Ejendomsselskab ApS, Ballerup	75 %	298.245	157.114

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
<b>9. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. juli 2019	79.833	79.833	79.833	79.833
Tilgang i årets løb	2.973.638	0	2.973.638	0
Afgang i årets løb	-994.755	0	-994.755	0
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>2.058.716</b>	<b>79.833</b>	<b>2.058.716</b>	<b>79.833</b>
Opskrivninger 1. juli 2019	505.814	198.533	505.814	198.533
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	266.320	307.281	266.320	307.281
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>772.134</b>	<b>505.814</b>	<b>772.134</b>	<b>505.814</b>
Årets afskrivninger på goodwill	-47.577	0	-47.577	0
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2020</b>	<b>-47.577</b>	<b>0</b>	<b>-47.577</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>2.783.273</b>	<b>585.647</b>	<b>2.783.273</b>	<b>585.647</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	428.190	0	428.190	0

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Ltech Medarbejder Holding ApS, Ballerup	19,6 %	3.251.167	1.533.729
Prosave ApS, Skanderborg	45 %	3.817.457	-162.150
Ergolift Medarbejder Holding ApS, Herlev	25 %	-9.986	-15.279

**Noter**

	Koncern	
	30/6 2020	30/6 2019
	kr.	kr.
<b>10. Andre tilgodehavender</b>		
Tilgang i årets løb	200.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	200.000	0
	<b>200.000</b>	<b>0</b>
<b>11. Deposita</b>		
Kostpris 1. juli 2019	15.166	22.500
Tilgang i årets løb	4.250	15.166
Afgang i årets løb	0	-22.500
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>19.416</b>	<b>15.166</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>19.416</b>	<b>15.166</b>
<b>12. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	58.670.917	39.088.542
Modtagne acontobetalingen	-55.015.627	-35.070.715
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>3.655.290</b>	<b>4.017.827</b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	8.682.068	8.574.731
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-5.026.778	-4.556.904
	<b>3.655.290</b>	<b>4.017.827</b>
<b>13. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Reserver for udlån og sikkerhedsstillelse vedrørte et lovligt tilgodehavende hos Ltech Medarbejder Holding ApS.		





**Noter**

	Koncern	
	30/6 2020	30/6 2019
	kr.	kr.
<b>18. Kreditinstitutter i øvrigt</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	110.888	436.984
Heraf forfalder inden for 1 år	-110.888	-326.096
	<b>0</b>	<b>110.888</b>
<b>19. Selskabsskat</b>		
Langfristet del af selskabsskat	0	2.754.653
	<b>0</b>	<b>2.754.653</b>
<b>20. Anden gæld</b>		
Anden gæld består af indefrosne feriepenge iht. ferielov, hvor betalingstidspunktet pt. er ukendt.		
<b>21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.240 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 10.560 t.kr.		
Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 751 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har koncernen stillet fordringspant på nominelt 3.000 t.kr. samt afgivet erklæring om pantsætningsforbud. Fordringspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
		t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.680
<b>22. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
		t.kr.
Leasingforpligtelser		3.600
Kautionsforpligtelser		8.721
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>		<b>12.321</b>

## Noter

---

### 22. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Heri er indeholdt:

Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder	8.210
Eventualforpligtelser, associerede virksomheder	511

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 3.600 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på indtil 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 8.364 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. juni 2020 i alt 110 t.kr.

#### Sambeskatning

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

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 23. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Henrik Holmgren, Asgårdsvej 21, 1811 Frederiksberg C

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Alle transaktioner med nærstående parter er foregået på normale markedsvilkår. Selskabet har derfor anvendt undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98 b, stk. 7.

## Noter

---

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>24. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.371.171	1.212.472
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	122.591	-31.498
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.174.618	-102.281
Andre finansielle indtægter	-471.079	-163.658
Øvrige finansielle omkostninger	267.826	407.221
Skat af årets resultat	2.142.289	654.343
	<u><b>1.258.180</b></u>	<u><b>1.976.599</b></u>
<b>25. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-144.219	-155.608
Ændring i tilgodehavender	6.823.620	-11.684.730
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.611.366	5.137.122
	<u><b>13.290.767</b></u>	<u><b>-6.703.216</b></u>