

## **Felix Wolff Holding ApS**

**Industrivænget 38  
3400 Hillerød**

**CVR-nr. 32 31 22 84**

**Årsrapport for perioden  
1. juli 2021 til 30. juni 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den  
3. januar 2023

---

Felix Wolff  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                         |             |
| Ledelsespåtegning                          | 2           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3           |
| <br>                                       |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   |             |
| Selskabsoplysninger                        | 6           |
| Koncernoversigt                            | 7           |
| Hoved- og nøgletal                         | 8           |
| Ledelsesberetning                          | 9           |
| <br>                                       |             |
| <b>Koncern- og årsregnskab</b>             |             |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni       | 10          |
| Balance 30. juni                           | 11          |
| Egenkapitalopgørelse                       | 15          |
| Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni    | 16          |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 18          |
| Noter                                      | 18          |

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Felix Wolff Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af 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.

Hillerød, den 3. januar 2023

### **Direktion**

Felix Wolff  
direktør

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### ***Til kapitalejeren i Felix Wolff Holding ApS***

#### **Konklusion**

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

Det er 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 revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Frederiksberg, den 3. januar 2023

**Revisionsfirmaet Albrechtsen**  
**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne12177

## **Selskabsoplysninger**

Felix Wolff Holding ApS  
Industrivænget 38  
3400 Hillerød

CVR-nr. 32 31 22 84

Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022

Stiftet: 16. juni 2014

Regnskabsår: 8. regnskabsår

Hjemsted: Hillerød

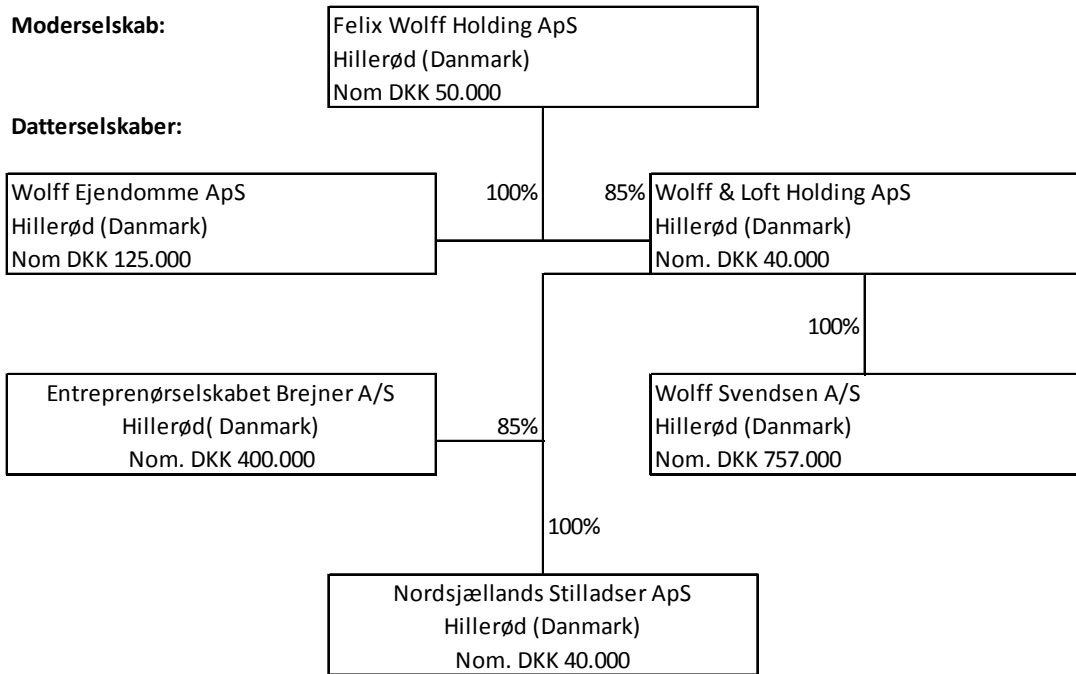
### **Direktion**

Felix Wolff, direktør

### **Revision**

Revisionsfirmaet Albrechtsen  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Lindevangs Allé 4  
2000 Frederiksberg

## Koncernoversigt





## Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

|  | <b>Koncern</b> |         |         |         |
|--|----------------|---------|---------|---------|
|  | 2021/22        | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 |
|  | t.kr.          | t.kr.   | t.kr.   | t.kr.   |
| <b>Hovedtal</b>                        |                |         |         |         |
| <b>Resultat</b>                        |                |         |         |         |
| Bruttofortjeneste                      | 38.220         | 36.305  | 33.259  | 24.126  |
| Resultat af primær drift               | 1.176          | 7.436   | 6.658   | -26     |
| Resultat før finansielle poster        | -1.346         | 6.367   | 6.199   | -440    |
| Resultat af finansielle poster         | -694           | -298    | -208    | -359    |
| Årets resultat                         | -1.740         | 4.683   | 4.615   | -614    |
| <b>Balance</b>                         |                |         |         |         |
| Balancesum                             | 54.197         | 58.849  | 45.134  | 33.815  |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 3.812          | 10.545  | 1.211   | 469     |
| Egenkapital                            | 10.789         | 12.686  | 6.964   | 2.997   |
| Antal medarbejdere                     | 85             | 69      | 63      | 58      |
| <b>Nøgletal</b>                        |                |         |         |         |
| Afkastningsgrad                        | -2,4%          | 12,2%   | 15,7%   | -2,6%   |
| Soliditetsgrad                         | 19,9%          | 21,6%   | 15,4%   | 8,9%    |
| Forrentning af egenkapital             | -14,8%         | 47,7%   | 92,7%   | -16,8%  |

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

## Ledelsesberetning

### **Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed samt at foretage øvrige investeringer.

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive entreprisvirksomhed herunder tømrer- og snedkervirksomhed samt drift og udleje af ejendomme.

### **Usædvanlige forhold**

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på kr. 1.740.109, og koncernens balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på kr. 10.789.250.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen for 2021/22 har ledelsen identificeret fejl vedrørende tidligere år. Korrektionerne har påvirket sammenligningstallene for 2020/21 samt egenkapitalen pr. 1. juli 2021. Der henvises til beskrivelse i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsen forventer for det kommende regnskabsår en fortsat positiv udvikling i indgående kundekontrakter både inden for entreprisområdet og for service og forsikring. Der forventes samtidigt også et positivt resultat, der ligger over dette års resultat.

### ***Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling***

Forudsætningerne for vores fortsatte udvikling er, at vi fortsat kan tiltrække dygtige medarbejdere, og der ikke sker udskydelser af indgående kundekontrakter.

### ***Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling***

Selvom koncernen ikke er en egentlig vidensbaseret virksomhed, anser koncernen det som vigtigt at bibeholde og udvikle de ansattes faglige viden for at kunne fastholde sin høje markedsandel. Derfor investeres der fortsat i vores medarbejders uddannelse.

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

#### **Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning**

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende ud fra de meromkostninger herunder personaleinvesteringer, der er foretaget samt et marked, hvor der har været prisstigninger på indkøb af varer o.l.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

|   | Note | Koncern           |                   | Moderselskab    |                  |
|---|------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|
|   |      | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    | 2021/22<br>kr.  | 2020/21<br>kr.   |
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>38.219.754</b> | <b>36.305.424</b> | <b>-20.500</b>  | <b>36.985</b>    |
| Personaleomkostninger   | 2    | -37.043.499       | -28.869.360       | 0               | 0                |
| <b>Resultat af primær drift</b>                                   |      | <b>1.176.255</b>  | <b>7.436.064</b>  | <b>-20.500</b>  | <b>36.985</b>    |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | -2.526.578        | -1.027.747        | 0               | 0                |
| Andre driftsomkostninger  |      | 4.332             | -40.868           | 0               | 0                |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>-1.345.991</b> | <b>6.367.449</b>  | <b>-20.500</b>  | <b>36.985</b>    |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             |      | 0                 | 0                 | -634.217        | 4.008.205        |
| Finansielle indtægter   |      | 35.272            | 131.451           | 13              | 94               |
| Finansielle omkostninger  |      | -728.976          | -429.485          | -3.290          | -5.849           |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-2.039.695</b> | <b>6.069.415</b>  | <b>-657.994</b> | <b>4.039.435</b> |
| Skat af årets resultat  | 3    | 299.586           | -1.386.381        | 0               | -6.881           |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-1.740.109</b> | <b>4.683.034</b>  | <b>-657.994</b> | <b>4.032.554</b> |
| Resultatdisponering   | 4    |                   |                   |                 |                  |

## Balance 30. juni

|  | Note | Koncern           |                   | Moderselskab     |                   |
|--|------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  |      | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    | 2021/22<br>kr.   | 2020/21<br>kr.    |
| <b>Aktiver</b>                             |      |                   |                   |                  |                   |
| Goodwill                                   |      | 170.828           | 220.832           | 0                | 0                 |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>          | 5    | <b>170.828</b>    | <b>220.832</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| Grunde og bygninger                        | 6    | 7.534.772         | 7.573.693         | 0                | 0                 |
| Forudbetaling for materielle anlægsaktiver | 6    | 0                 | 50.000            | 0                | 0                 |
| Produktionsanlæg og maskiner               | 6    | 5.018.923         | 3.685.862         | 0                | 0                 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar    | 6    | 7.271.525         | 7.392.722         | 0                | 0                 |
| Indretning af lejede lokaler               | 6    | 586.001           | 620.883           | 0                | 0                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>            |      | <b>20.411.221</b> | <b>19.323.160</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder   | 7    | 0                 | 0                 | 9.437.508        | 11.205.625        |
| Deposita                                   | 8    | 57.000            | 57.000            | 0                | 0                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>           |      | <b>57.000</b>     | <b>57.000</b>     | <b>9.437.508</b> | <b>11.205.625</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                 |      | <b>20.639.049</b> | <b>19.600.992</b> | <b>9.437.508</b> | <b>11.205.625</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer                |      | 99.000            | 99.000            | 0                | 0                 |
| <b>Varebeholdninger</b>                    |      | <b>99.000</b>     | <b>99.000</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>          |

## Balance 30. juni (fortsat)

|  | Note | Koncern           |                   | Moderselskab      |                   |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |      | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    |
| <b>Aktiver</b>                               |      |                   |                   |                   |                   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 20.916.494        | 31.707.142        | 0                 | 0                 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    | 9    | 10.882.629        | 3.383.188         | 0                 | 0                 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 0                 | 0                 | 1.133.900         | 0                 |
| Andre tilgodehavender                        |      | 6.086             | 105.878           | 0                 | 0                 |
| Selskabsskat                                 |      | 0                 | 0                 | 6.611             | 0                 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag          |      | 0                 | 0                 | 0                 | 902.682           |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 10   | 859.365           | 847.506           | 0                 | 0                 |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>32.664.574</b> | <b>36.043.714</b> | <b>1.140.511</b>  | <b>902.682</b>    |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>794.046</b>    | <b>3.104.850</b>  | <b>153.973</b>    | <b>77.952</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>33.557.620</b> | <b>39.247.564</b> | <b>1.294.484</b>  | <b>980.634</b>    |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>54.196.669</b> | <b>58.848.556</b> | <b>10.731.992</b> | <b>12.186.259</b> |

## Balance 30. juni

|  | Note | Koncern           |                   | Moderselskab      |                   |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |      | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    |
| <b>Passiver</b>  |      |                   |                   |                   |                   |
| Virksomhedskapital   |      | 50.000            | 50.000            | 50.000            | 50.000            |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 0                 | 0                 | 7.591.615         | 2.663.322         |
| Overført resultat  |      | 9.623.027         | 10.302.343        | 2.607.689         | 8.193.976         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 0                 | 591.550           | 0                 | 56.500            |
| Minoritetsinteresser                                       |      | 1.116.223         | 1.742.016         | 0                 | 0                 |
| <b>Egenkapital</b>   |      | <b>10.789.250</b> | <b>12.685.909</b> | <b>10.249.304</b> | <b>10.963.798</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                               | 11   | 2.068.807         | 2.525.663         | 0                 | 0                 |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        |      | <b>2.068.807</b>  | <b>2.525.663</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Banker   |      | 0                 | 500.000           | 0                 | 0                 |
| Gæld til realkreditinstitutter                             |      | 5.531.929         | 5.556.316         | 0                 | 0                 |
| Leasingforpligtelser                                       |      | 4.316.841         | 4.675.391         | 0                 | 0                 |
| Selskabsskat   |      | 150.659           | 0                 | 0                 | 0                 |
| Anden gæld   |      | 2.583.678         | 0                 | 0                 | 0                 |
| Deposita   |      | 75.300            | 47.300            | 0                 | 0                 |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | 12   | <b>12.658.407</b> | <b>10.779.007</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

## Balance 30. juni (fortsat)

|  | Note | Koncern           |                   | Moderselskab      |                   |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |      | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    |
| <b>Passiver</b>                                    |      |                   |                   |                   |                   |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 12   | 2.047.562         | 8.918.292         | 0                 | 0                 |
| Banker   |      | 4.944.416         | 0                 | 0                 | 0                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |      | 12.987.991        | 16.238.452        | 0                 | 0                 |
| Forudfakturering igangværende arbejder             | 9    | 2.753.181         | 3.732.642         | 0                 | 0                 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                  |      | 0                 | 0                 | 65.102            | 65.102            |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse              |      | 73.586            | 30.006            | 73.586            | 30.006            |
| Selskabsskat                                       |      | 0                 | 783.231           | 0                 | 783.231           |
| Anden gæld   |      | 5.873.469         | 3.155.354         | 344.000           | 344.122           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |      | <b>28.680.205</b> | <b>32.857.977</b> | <b>482.688</b>    | <b>1.222.461</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    |      | <b>41.338.612</b> | <b>43.636.984</b> | <b>482.688</b>    | <b>1.222.461</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                              |      | <b>54.196.669</b> | <b>58.848.556</b> | <b>10.731.992</b> | <b>12.186.259</b> |
| Eventualforpligtelser                              | 13   |                   |                   |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 14   |                   |                   |                   |                   |
| Nærtstående parter og ejerforhold                  | 15   |                   |                   |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

|                                     | Virksomheds-<br>kapital | Overført re-<br>sultat | Foreslået ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret | Minoritets-<br>interesser | I alt             |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|---|---------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2021            | 50.000                  | 10.757.246             | 156.550                                       | 1.742.016                 | 12.705.812        |
| Nettoeffekt ved rettelse af fejl    | 0                       | -19.903                | 0   | 0                         | -19.903           |
| Korrigeret egenkapital 1. juli 2021 | 50.000                  | 10.737.343             | 156.550                                       | 1.742.016                 | 12.685.909        |
| Betalt ordinært udbytte             | 0                       | 0                      | -156.550                                      | 0                         | -156.550          |
| Årets resultat                      | 0                       | -1.114.316             | 0   | -625.793                  | -1.740.109        |
| <b>Egenkapital 30. juni 2022</b>    | <b>50.000</b>           | <b>9.623.027</b>       | <b>0</b>                                      | <b>1.116.223</b>          | <b>10.789.250</b> |

### Moderselskab

|   | Virksomheds-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter den<br>indre værdis-<br>metode | Overført re-<br>sultat | Foreslået ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret | I alt             |
|---|-------------------------|---|------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2021                      | 50.000                  | 2.663.322   | 8.193.976              | 56.500  | 10.963.798        |
| Betalt ordinært udbytte                       | 0                       | 0   | 0                      | -56.500                                       | -56.500           |
| Årets resultat                                | 0                       | 5.495.243   | -6.153.237             | 0   | -657.994          |
| Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0                       | -566.950  | 566.950                | 0   | 0                 |
| <b>Egenkapital 30. juni 2022</b>              | <b>50.000</b>           | <b>7.591.615</b>  | <b>2.607.689</b>       | <b>0</b>                                      | <b>10.249.304</b> |



## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

|  | Note | Koncern           |                    |
|--|------|-------------------|--------------------|
|  |      | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.     |
| Årets resultat                                       |      | -1.740.109        | 4.683.034          |
| Reguleringer   | 16   | 2.860.185         | 2.869.909          |
| Ændring i driftskapital                              | 17   | 197.916           | -9.735.208         |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>1.317.992</b>  | <b>-2.182.265</b>  |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | 35.271            | 113.123            |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | -728.977          | -381.853           |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |      | <b>624.286</b>    | <b>-2.450.995</b>  |
| Betalt selskabsskat                                  |      | -789.842          | 29.000             |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>-165.556</b>   | <b>-2.421.995</b>  |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver                    |      | 0                 | -250.000           |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | -3.504.122        | -11.046.258        |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.                |      | -1.233.950        | -31.500            |
| Salg af materielle anlægsaktiver                     |      | 0                 | 70.700             |
| Modtaget udbytte fra dattervirksomheder              |      | 1.233.950         | 0                  |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>-3.504.122</b> | <b>-11.257.058</b> |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter    |      | -3.695.083        | -136.318           |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter        |      | 0                 | -375.000           |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser                 |      | 762.421           | -1.082.106         |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt         |      | 4.448.086         | 0                  |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter              |      | 0                 | 1.000.000          |
| Indgåelse af leasingforpligtelser                    |      | 0                 | 5.954.327          |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt               |      | 0                 | 1.334.164          |
| Betalt udbytte                                       |      | -156.550          | -435.000           |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>1.358.874</b>  | <b>6.260.067</b>   |

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (fortsat)

| Note                           | Koncern           |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | 2021/22           | 2020/21           |
|                                | kr.               | kr.               |
| <b>Ændring i likvider</b>      | <b>-2.310.804</b> | <b>-7.418.986</b> |
| Likvider 1. juli 2021          | 3.104.850         | 10.523.836        |
| <b>Likvider 30. juni 2022</b>  | <b>794.046</b>    | <b>3.104.850</b>  |
| Likvider specificeres således: |                   |                   |
| Likvide beholdninger           | 794.046           | 3.104.850         |
| <b>Likvider 30. juni 2022</b>  | <b>794.046</b>    | <b>3.104.850</b>  |

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i kr.

#### *Korrektion af væsentlig fejl*

Det er i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2021/22 konstateret, at årsrapporterne for 2019/20 og 2020/21 har indeholdt væsentlig fejlinformation. Fejlen relaterer sig til indregning af leasingaktiver, hvor leasingydelsen fejlagtigt er omkostningsført som operationel leasing. Leasingaktiverne skal retteligt indregnes som anlægsaktiver, mens tilhørende leasinggæld indregnes som gældsforpligtelser.

Korrektionen af den væsentlige fejl har medført, at årets resultat for 2020/21 er reduceret med kr. 53.507 (forøget med kr. 33.604 vedrørende 2019/20), balancesummen er forhøjet med kr. 501.272 (heraf kr. 670.118 vedrørende 2019/20), mens egenkapitalen er reduceret med kr. 19.903.

Fejlen er korrigeret ved at indregne den beløbsmæssige effekt direkte på egenkapitalen pr. 1. juli 2021.

Sammenligningstallene for 2020/21 samt hoved- og nøgletal for 2020/21 og 2019/20 er tilpasset i henhold til ovenstående.

#### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Felix Wolff Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Felix Wolff 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 kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

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

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

### Minoritetsinteresser

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i varelagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt forsikringserstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

#### Andre driftsomkostninger

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

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### 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.

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger                               | 50 år    | 75 %      |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5-10 år  | 0 %       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0 %       |
| Indretning af lejede lokaler            | 3-10 år  | 0 %       |

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

#### Varebeholdninger

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

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



## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

#### Egenkapital

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

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

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Felix Wolff Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

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

## Noter

### 1 Anvendt regnskabspraksis Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

|  | Koncern           |                   | Moderselskab |          |
|--|-------------------|-------------------|--------------|----------|
|  | 2021/22           | 2020/21           | 2021/22      | 2020/21  |
|  | kr.               | kr.               | kr.          | kr.      |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                 |                   |                   |              |          |
| Lønninger                                      | 32.754.587        | 25.673.136        | 0            | 0        |
| Pensioner                                      | 3.170.506         | 2.141.134         | 0            | 0        |
| Andre omkostninger til social sikring          | 787.109           | 760.498           | 0            | 0        |
| Andre personaleomkostninger                    | 331.297           | 294.592           | 0            | 0        |
|  | <b>37.043.499</b> | <b>28.869.360</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 85                | 69                | 0            | 0        |

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

### 3 Skat af årets resultat

|                     |                 |                  |          |              |
|---------------------|-----------------|------------------|----------|--------------|
| Årets aktuelle skat | 157.270         | 895.231          | 0        | -7.451       |
| Årets udskudte skat | -456.856        | 491.150          | 0        | 14.332       |
|                     | <b>-299.586</b> | <b>1.386.381</b> | <b>0</b> | <b>6.881</b> |

## Noter

|  | Koncern           |                  | Morderselskab   |                  |
|--|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
|  | 2021/22           | 2020/21          | 2021/22         | 2020/21          |
|  | kr.               | kr.              | kr.             | kr.              |
| <b>4 Resultatdisponering</b>                               |                   |                  |                 |                  |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                     |                   |                  |                 |                  |
| Foreslået udbytte  | 0                 | 591.550          | 0               | 56.500           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0                 | 0                | 5.495.243       | -2.688.205       |
| Overført resultat  | -1.114.316        | 3.383.170        | -6.153.237      | 6.664.259        |
|  | -1.114.316        | 3.974.720        | -657.994        | 4.032.554        |
| Minoritetsinteresser                                       | -625.793          | 708.314          | 0               | 0                |
|  | <b>-1.740.109</b> | <b>4.683.034</b> | <b>-657.994</b> | <b>4.032.554</b> |

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

## Koncern

|  | Goodwill       |
|--|----------------|
| Kostpris 1. juli 2021                      | 250.000        |
| Kostpris 30. juni 2022                     | 250.000        |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021         | 29.168         |
| Årets afskrivninger                        | 50.004         |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022        | 79.172         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b> | <b>170.828</b> |

## Noter

## 6 Materielle anlægsaktiver

## Koncern

|   | Grunde og bygninger | Forudbetaling for materielle anlægsaktiver | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|---------------------|--|------------------------------|---|------------------------------|
| Kostpris 1. juli 2021                                   | 7.842.260           | 50.000                                     | 3.899.311                    | 9.208.536                               | 1.548.401                    |
| Tilgang i årets løb                                     | 0                   | 0  | 1.886.826                    | 1.837.131                               | 88.031                       |
| Afgang i årets løb                                      | 0                   | -50.000                                    | 0                            | -313.940                                | 0                            |
| Kostpris 30. juni 2022                                  | 7.842.260           | 0  | 5.786.137                    | 10.731.727                              | 1.636.432                    |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021                      | 268.560             | 0  | 213.448                      | 1.816.266                               | 927.518                      |
| Årets afskrivninger                                     | 38.928              | 0  | 553.766                      | 1.760.974                               | 122.913                      |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver        | 0                   | 0  | 0                            | -46.706                                 | 0                            |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0                   | 0  | 0                            | -70.332                                 | 0                            |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022                     | 307.488             | 0  | 767.214                      | 3.460.202                               | 1.050.431                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>              | <b>7.534.772</b>    | <b>0</b>                                   | <b>5.018.923</b>             | <b>7.271.525</b>                        | <b>586.001</b>               |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver                | 0                   | 0  | 0                            | 2.665.646                               | 0                            |

## Noter

|   | <b>Moderselskab</b>     |                          |
|---|-------------------------|--------------------------|
|   | <u>2021/22</u>          | <u>2020/21</u>           |
|   | kr.                     | kr.                      |
| <b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                         |                          |
| Kostpris 1. juli 2021                             | 1.845.893               | 1.845.893                |
| Tilgang i årets løb                               | 0                       | 0                        |
| Afgang i årets løb                                | 0                       | 0                        |
| Kostpris 30. juni 2022                            | <u>1.845.893</u>        | <u>1.845.893</u>         |
| Værdireguleringer 1. juli 2021                    | 9.359.732               | 5.721.277                |
| Årets resultat                                    | -1.201.167              | 4.008.205                |
| Udbytte modtaget                                  | -566.950                | -369.750                 |
| Afskrivning på goodwill                           | 0                       | 0                        |
| Værdireguleringer 30. juni 2022                   | <u>7.591.615</u>        | <u>9.359.732</u>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>        | <b><u>9.437.508</u></b> | <b><u>11.205.625</u></b> |

**Moderselskab**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>              | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|--------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Wolff & Loft Holding ApS | Hillerød        | 85%              | 9.635.045          | -3.009.339            |
| Wolff Ejendomme ApS      | Hillerød        | 100%             | 1.814.670          | -22.846               |
|                          |                 |                  | <u>11.449.715</u>  | <u>-3.032.185</u>     |

## Noter

### 8 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

|  | <u>Deposita</u>             |
|--|-----------------------------|
| Kostpris 1. juli 2021                      | <u>57.000</u>               |
| Kostpris 30. juni 2022                     | <u>57.000</u>               |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b> | <b><u><u>57.000</u></u></b> |

|   | <u>Koncern</u>                 |                               | <u>Moderselskab</u>    |                        |
|---|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|
|   | <u>2021/22</u><br>kr.          | <u>2020/21</u><br>kr.         | <u>2021/22</u><br>kr.  | <u>2020/21</u><br>kr.  |
| <b>9 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>      |                                |                               |                        |                        |
| Igangværende arbejder, salgspris                        | 105.733.535                    | 36.742.247                    | 0                      | 0                      |
| Igangværende arbejder, aconto-faktureret                | <u>-97.604.086</u>             | <u>-37.091.701</u>            | <u>0</u>               | <u>0</u>               |
|   | <b><u><u>8.129.449</u></u></b> | <b><u><u>-349.454</u></u></b> | <b><u><u>0</u></u></b> | <b><u><u>0</u></u></b> |
| Indregnet således i balancen:                           |                                |                               |                        |                        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 10.882.630                     | 3.383.188                     | 0                      | 0                      |
| Modtagne forudbetalinger under passiver                 | <u>-2.753.181</u>              | <u>-3.732.642</u>             | <u>0</u>               | <u>0</u>               |
|   | <b><u><u>8.129.449</u></u></b> | <b><u><u>-349.454</u></u></b> | <b><u><u>0</u></u></b> | <b><u><u>0</u></u></b> |

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.



## Noter

|   | Koncern          |                  | Moderselskab |          |
|---|------------------|------------------|--------------|----------|
|   | 2021/22          | 2020/21          | 2021/22      | 2020/21  |
|   | kr.              | kr.              | kr.          | kr.      |
| <b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>            |                  |                  |              |          |
| Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2021         | 2.525.663        | 1.662.545        | 0            | 0        |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen       | -456.856         | 863.118          | 0            | 0        |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2022</b> | <b>2.068.807</b> | <b>2.525.663</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## 12 Langfristede gældsforpligtelser

| Koncern                        | Gæld              | Gæld              | Afdrag           | Restgæld         |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                | 1. juli 2021      | 30. juni 2022     | næste år         | efter 5 år       |
| Banker                         | 1.000.000         | 503.670           | 503.670          | 0                |
| Gæld til realkreditinstitutter | 5.804.187         | 5.666.019         | 134.090          | 4.971.914        |
| Leasingforpligtelser           | 5.455.983         | 5.490.648         | 1.409.802        | 0                |
| Selskabsskat                   | 0                 | 150.659           | 0                | 0                |
| Anden gæld                     | 3.556.914         | 2.583.678         | 0                | 2.492.478        |
| Deposita                       | 47.300            | 75.300            | 0                | 0                |
|                                | <b>15.864.384</b> | <b>14.469.974</b> | <b>2.047.562</b> | <b>7.464.392</b> |

## 13 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

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

### Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

#### Kautions- og garantforpligtelser

Modervirksomheden har stillet kaution for bankgæld i Wolff Svendsen A/S, maks. t.kr. 510 samt ubegrænset selvskyldnerkaution for bankgæld i Brejner Entreprenørfirma af 1967 A/S.

## Noter

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Wolff Svendsen A/S, t.kr. 4.944, har modervirksomheden givet pant i aktier i Wolff Svendsen A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør t.kr. 10.188.

### 15 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Felix Wolff, Hillerød har bestemmende indflydelse i Felix Wolff Holding ApS.

#### Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

Ifølge årsregnskabslovens § 98 C stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

### 16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

|                          | <b>Koncern</b>   |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 2021/22          | 2020/21          |
|                          | kr.              | kr.              |
| Finansielle indtægter    | -35.272          | -113.123         |
| Finansielle omkostninger | 728.976          | 381.856          |
| Af- og nedskrivninger    | 2.466.067        | 858.901          |
| Skat af årets resultat   | -299.586         | 1.386.381        |
| Andre reguleringer       | 0                | 355.894          |
|                          | <b>2.860.185</b> | <b>2.869.909</b> |

### 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

|                            | <b>Koncern</b> |                   |
|----------------------------|----------------|-------------------|
|                            | 2021/22        | 2020/21           |
|                            | kr.            | kr.               |
| Ændring i tilgodehavender  | 3.379.142      | -11.415.462       |
| Ændring i leverandører mv. | -3.181.226     | 1.680.254         |
|                            | <b>197.916</b> | <b>-9.735.208</b> |