

**KJ Holding Herning ApS**  
Industrivej Syd 11, Birk, 7400 Herning

CVR-nr. 33 05 00 97

**Årsrapport**

**1. oktober 2021 - 30. september 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2023

---

Kim Jørgensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for KJ Holding Herning 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. september 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 16. januar 2023

**Direktion**

Kim Henrik Jørgensen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i KJ Holding Herning ApS**

#### **Konklusion**

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

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

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

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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.

## **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.

Ikast, den 16. januar 2023

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Kenn Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne24692

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	KJ Holding Herning ApS Industrivej Syd 11, Birk 7400 Herning
	CVR-nr.: 33 05 00 97 Stiftet: 30. juni 2010 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Kim Henrik Jørgensen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Dattervirksomhed</b>	Aktive Energi Anlæg A/S, Herning

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

	2021/22	2020/21
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttofortjeneste	43.317	30.635
Resultat af primær drift	8.486	4.925
Finansielle poster, netto	-399	-246
Årets resultat	6.511	3.628
<b>Balance:</b>		
Balancesum	89.410	58.806
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.868	496
Egenkapital	21.184	12.897
<b>Pengestrømme:</b>		
Driftsaktivitet	-2.486	-4.587
Investeringsaktivitet	-1.386	-996
Finansieringsaktivitet	9.119	1.645
Pengestrømme i alt	5.246	-3.937
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	53	39
<b>Nøgletal i %:</b>		
Afkastningsgrad	9,5	8,4
Soliditetsgrad	23,7	21,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er totalentreprenørydelser vedrørende design, optimering, etablering, udskiftning og servicering af energitekniske løsninger. Ydelserne henvender sig til fjernvarme- og kraftvarmeværker samt procestunge industrivirksomheder.

Koncernens kernekompetencer benyttes af interessenter der vægter den grønne omstilling, energibesparelser og resurseffektivitet højt.

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i datterselskaber samt investering i øvrigt.

### Usædvanlige forhold

Indeværende regnskabsår har ikke omfattet usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -12 t.kr. mod -2 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.860 t.kr. mod 2.889 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen har i regnskabsperioden iværksat og fokuseret på en ny 5-årig vækststrategi, der indebærer stigende krav om forandring og omstilling af processer for koncernens ledelse og organisation.

I samme periode har omverdenens fokus på energianlæg og energikilder ændret sig med usædvanlig hast, hvilket ligeledes har stillet store krav til ledelsens og medarbejdernes engagement og fleksibilitet.

I regnskabsperioden har koncernen derfor konstateret væsentlig stigende interesse for selskabets ydelser.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 43.317 t.kr. mod 30.635 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.511 t.kr. mod 3.628 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Omsætningsmæssigt er der realiseret et aktivitetsniveau over forventningerne. Bruttomarginalerne er realiserede marginalt over forventningerne og resultat før skat er realiseret som forventet.

Resultatet skal ses i lyset af, der i regnskabsperioden er investeret betydeligt i organisk vækst.

Til trods for meget høj hastighed og stor konkurrence på arbejdsmarkedet, har koncernen med succes formået at tiltrække og fastholde de nødvendige kompetencer, der skal danne grundlag for koncernens fortsatte udvikling og vækst.

Ved indgangen til regnskabsåret udgjorde koncernens organisation 42 fuldtidsmedarbejdere. Ved udgangen af regnskabsperioden talte organisationen 63 fuldtidsmedarbejdere. En organisk vækst på 50%

## Ledelsesberetning

---

Ledelsen anser derfor årets resultat som værende tilfredsstillende.

### **Kapitalforhold**

Ved regnskabsperiodens udløb udgør koncerens egenkapital inkl. minoritetsinteresser 21.184 t.kr. hertil kommer ansvarlig lånekapital på 4.000 t.kr. i alt svarende til en soliditetsgrad på 28,2 %.

### **Danmarks Grønne Investeringsfond (DGIF)**

Den lagte vækstplan stiller et naturligt krav til selskabets indtjeningsevne og kapitalforhold.

Efter regnskabsperiodens udløb har selskabet indgået et partnerskab med DGIF som har set interesse for at deltage i udviklingen og skaleringen af selskabets aktiviteter.

DGIF er en selvstændig statslig lånefond under Erhvervsministeriet, der har til formål at medfinansiere investeringer der fremmer grøn omstilling af det danske samfund.

DGIF har foreløbigt tilført 5.000 t.kr. som ansvarlig lånekapital og der er afgivet tilsagn om yderligere midler inden for en angivet tidsfrist, dersom selskabets ledelse skønner det nødvendigt.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **Forventninger til det kommende års aktivitet.**

Efter regnskabsårets udløb følges de lagte planer. Der konstateres fortsat interesse for koncernens ydelser og ordretilgangen afspejler forventninger og planer.

Der ventes derfor, et stigende aktivitetsniveau og forbedret resultat af det kommende års drift.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed, og ikke som tidligere efter bestemmelserne for en klasse B-virksomhed. Sammenligningstal er ikke korrigeret til den nye praksis.

Indregning og måling af tilknyttet virksomhed er tidligere foretaget til kostpris, men som følge af overgangen til regnskabsklasse mellemstor C, og krav om koncernregnskab ændret således at kapitalandel i tilknyttet virksomhed nu indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Ovenstående ændring har medført en forøgelse af årets resultat efter skat med 3.757 t.kr. (2020/21: 2.962 t.kr.), mens balancesummen er forøget med 3.757 t.kr. (2020/21: 7.666 t.kr.) samt egenkapitalen er forøget med 3.757 t.kr. (2020/21: 7.666 t.kr.).

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

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.

### 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 aktivets 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

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

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KJ Holding Herning ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori KJ Holding Herning ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

#### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

### **Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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, samt modtagne lønrefusioner og fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

### **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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte 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).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### 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 5-10 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill 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.

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

### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

KJ Holding Herning 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 og for betalte acontoskatter.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

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 i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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.

### Gældsforpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelse

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

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

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

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt 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.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	<b>43.317.006</b>	<b>30.634.799</b>	<b>-11.775</b>	<b>-2.250</b>
	<b>Bruttofortjeneste</b>			
1	Personaleomkostninger	-34.232.608	-25.530.158	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-598.154	-179.777	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>8.486.244</b>	<b>4.924.864</b>	<b>-11.775</b>
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	4.920.354
	Andre finansielle indtægter	72.290	21.914	18.533
	Øvrige finansielle omkostninger	-470.873	-268.001	-84.199
	<b>Resultat før skat</b>	<b>8.087.661</b>	<b>4.678.777</b>	<b>4.842.913</b>
2	Skat af årets resultat	-1.576.556	-1.050.686	17.092
3	<b>Årets resultat</b>	<b>6.511.105</b>	<b>3.628.091</b>	<b>2.889.075</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i KJ Holding Herning ApS	4.860.005	2.889.075	
	Minoritetsinteresser	1.651.100	739.016	
		<b>6.511.105</b>	<b>3.628.091</b>	

## Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Goodwill	554.073	500.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	554.073	500.000	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.526.765	1.104.220	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.526.765	1.104.220	0	0
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	15.578.273	12.931.749
7	Andre tilgodehavender	1.200.000	0	1.200.000	0
8	Deposita	26.546	25.727	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.226.546	25.727	16.778.273	12.931.749
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.307.384</b>	<b>1.629.947</b>	<b>16.778.273</b>	<b>12.931.749</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.485.632	2.194.946	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.485.632	2.194.946	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.973.637	9.863.472	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	41.785.880	33.338.468	0	0
9	Udskudte skatteaktiver	0	0	41.500	27.400
	Andre tilgodehavender	7.813.883	3.089.162	18.533	0
10	Periodeafgrænsningsposter	551.844	444.332	0	0
	Tilgodehavender i alt	66.125.244	46.735.434	60.033	27.400
	Likvide beholdninger	13.491.871	8.245.671	239.465	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>85.102.747</b>	<b>57.176.051</b>	<b>299.498</b>	<b>27.400</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>89.410.131</b>	<b>58.805.998</b>	<b>17.077.771</b>	<b>12.959.149</b>

## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	9.800.212	7.666.094
Overført resultat	14.218.617	9.476.412	4.418.405	1.810.318
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400
Egenkapital før minoritetsinteresser	14.416.417	9.670.812	14.416.417	9.670.812
Minoritetsinteresser	6.767.340	3.226.583	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>21.183.757</b>	<b>12.897.395</b>	<b>14.416.417</b>	<b>9.670.812</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
11 Hensættelser til udskudt skat	5.364.500	3.872.600	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.364.500</b>	<b>3.872.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
12 Ansvarlig lånekapital	4.000.000	0	2.000.000	0
13 Leasingforpligtelser	127.087	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.127.087	0	2.000.000	0

## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>Passiver</b>				
Kortfristet del af langfristet gæld	1.023.174	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter	8.339.056	4.256.332	0	2.341.990
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.077.465	4.813.216	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.619.809	25.827.368	2.250	2.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	49.854	175.257
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	455.840	768.840	455.840	768.840
Selskabsskat	124.366	1.302.315	0	0
Anden gæld	4.095.077	5.067.932	153.410	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>58.734.787</u>	<u>42.036.003</u>	<u>661.354</u>	<u>3.288.337</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>62.861.874</u></b>	<b><u>42.036.003</u></b>	<b><u>2.661.354</u></b>	<b><u>3.288.337</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>89.410.131</u></b>	<b><u>58.805.998</u></b>	<b><u>17.077.771</u></b>	<b><u>12.959.149</u></b>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

16 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2020	80.000	6.701.737	113.000	2.487.567	9.382.304
Udloddet udbytte	0	0	-113.000	0	-113.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.774.675	114.400	739.016	3.628.091
Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	9.476.412	114.400	3.226.583	12.897.395
Udloddet udbytte	0	0	-114.400	0	-114.400
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.742.205	117.800	1.651.100	6.511.105
Køb/salg af minoritetsinteresser	0	0	0	1.889.657	1.889.657
	<b>80.000</b>	<b>14.218.617</b>	<b>117.800</b>	<b>6.767.340</b>	<b>21.183.757</b>



## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2020	80.000	4.704.208	1.997.529	113.000	6.894.737
Udloddet udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Resultatandel	0	2.961.886	-187.211	114.400	2.889.075
Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	7.666.094	1.810.318	114.400	9.670.812
Udloddet udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Resultatandel	0	2.134.118	2.608.087	117.800	4.860.005
	<b>80.000</b>	<b>9.800.212</b>	<b>4.418.405</b>	<b>117.800</b>	<b>14.416.417</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2021/22	2020/21
Årets resultat	6.511.105	3.628.091
17 Reguleringer	2.573.291	1.476.551
18 Ændring i driftskapital	-9.909.661	-9.421.303
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-825.265	-4.316.661
Renteindbetalinger og lignende	72.290	21.914
Renteudbetalinger og lignende	-470.873	-268.001
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.223.848	-4.562.748
Betalt selskabsskat	-1.262.605	-24.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-2.486.453</b>	<b>-4.586.748</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-206.623	-500.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.868.147	-496.211
Køb af finansielle anlægsaktiver	-819	0
Salg af virksomhed	1.889.657	0
Udlån	-1.200.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.385.932</b>	<b>-996.211</b>
Optagelse af langfristet gæld	5.318.209	0
Afdrag på langfristet gæld	-167.948	0
Betalt udbytte	-114.400	-113.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	4.082.724	1.758.477
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>9.118.585</b>	<b>1.645.477</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>5.246.200</b>	<b>-3.937.482</b>
Likvider 1. oktober	8.245.671	12.183.153
<b>Likvider 30. september</b>	<b>13.491.871</b>	<b>8.245.671</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	13.491.871	8.245.671
<b>Likvider 30. september</b>	<b>13.491.871</b>	<b>8.245.671</b>



## Noter

	Koncern	
	30/9 2022	30/9 2021
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris 1. oktober	500.000	0
Tilgang i årets løb	206.623	500.000
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>706.623</b>	<b>500.000</b>
Årets afskrivninger	-152.550	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<b>-152.550</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>554.073</b>	<b>500.000</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober	3.009.687	2.669.476
Tilgang i årets løb	1.868.147	496.211
Afgang i årets løb	0	-156.000
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>4.877.834</b>	<b>3.009.687</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-1.905.467	-1.881.689
Årets afskrivninger	-445.602	-179.778
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	156.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<b>-2.351.069</b>	<b>-1.905.467</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>2.526.765</b>	<b>1.104.220</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.153.380	0

## Noter

	Modervirksomhed			
	30/9 2022	30/9 2021		
<b>6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Kostpris 1. oktober	5.265.655	5.265.655		
Tilgang i årets løb	1.686.170	0		
Afgang i årets løb	-1.173.764	0		
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>5.778.061</b>	<b>5.265.655</b>		
Opskrivninger 1. oktober	7.666.094	4.704.208		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.870.513	2.961.886		
Årets tilbageførsler på afgang	-1.708.845	0		
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b>9.827.762</b>	<b>7.666.094</b>		
Årets afskrivninger på goodwill	-27.550	0		
<b>Afskrivninger på goodwill 30. september</b>	<b>-27.550</b>	<b>0</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>15.578.273</b>	<b>12.931.749</b>		
I regnskabsposten indgår goodwill med	179.073	0		
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	206.623	0		
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>				
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>		
Aktive Energi Anlæg A/S	Herning	69,47 %		
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2021	30/9 2022	30/9 2021
<b>7. Andre tilgodehavender</b>				
Tilgang i årets løb	1.200.000	0	1.200.000	0
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>30. september</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>	<b>1.200.000</b>	<b>0</b>

Tilgodehavendet forfalder til fuld indfrielse 30. september 2027

## Noter

	Koncern	
	30/9 2022	30/9 2021
<b>8. Deposita</b>		
Kostpris 1. oktober	25.727	25.727
Tilgang i årets løb	819	0
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>26.546</b>	<b>25.727</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>26.546</b>	<b>25.727</b>
	Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2021
<b>9. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober	27.400	6.900
Udskudt skat af årets resultat	14.100	20.500
	<b>41.500</b>	<b>27.400</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Låneomkostninger	3.900	3.900
Fremført underskud fra tidligere år	37.600	23.500
	<b>41.500</b>	<b>27.400</b>
	Koncern	
	30/9 2022	30/9 2021
<b>10. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalte omkostninger	551.844	444.332
	<b>551.844</b>	<b>444.332</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2021	30/9 2022	30/9 2021
<b>11. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	3.872.600	3.019.100	0	0
Udskudt skat af årets resultat	1.491.900	853.500	0	0
	<b>5.364.500</b>	<b>3.872.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	4.000	16.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	224.000	-1.000	0	0
Omsætningsaktiver	5.474.000	3.928.000	0	0
Låneomkostninger	-46.900	-46.900	0	0
Leasing	-253.000	0	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	-37.600	-23.500	0	0
	<b>5.364.500</b>	<b>3.872.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2021	30/9 2022	30/9 2021
<b>12. Ansvarlig lånekapital</b>				
Ansvarlig lånekapital i alt	4.000.000	0	2.000.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
<b>Ansvarlig lånekapital i alt</b>	<b>4.000.000</b>	<b>0</b>	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
	Koncern			
	30/9 2022	30/9 2021		
<b>13. Leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser i alt			1.150.261	0
Heraf forfalder inden for 1 år			-1.023.174	0
			<b>127.087</b>	<b>0</b>

## Noter

---

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:

Sikringskonto på 5.000 t.kr. er stillet til sikkerhed for garantier.

Sikringskonto på 8.000 t.kr. er stillet til sikkerhed for garantier.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.339 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	5.486
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.974
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	1.373
Goodwill	375

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 1.153 t.kr., jævnfør note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2022 udgør 1.150 t.kr.

### 15. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Ingen.

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.387 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 2 og 54 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.131 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler med en årlig leje på ca. 452 t.kr. Lejeaftalerne kan opsiges med 3 måneders varsel

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler med en årlig leje på ca. 55 t.kr. Lejeaftalerne kan opsiges med 6 måneders varsel

100.000 nom. aktier i Aktive Energi Anlæg A/S med bogført værdi på 2.360 t.kr., er sikkerhedsstillet for gæld til pengeinstitut.



## Noter

---

### 15. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet kaution på 1. mio. kr. for dattervirksomhedens engagement med kreditinstitut.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitut er der afgivet transport i tilgodehaven-der vedrørende entreprisekontrakter.

Selskabets kreditinstitut har pr. 30. september 2022 på vegne af selskabet stillet garantier for i alt 70.045 t.kr.

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser som følge af opførsel og salg af anlæg.

#### 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 86 t.kr.

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

## Noter

---

### 16. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Kim Henrik Jørgensen

Hovedaktionær

Rønnebakken 12

Tjørring

7400 Herning

#### Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor disse ikke oplyses i henhold til årsregnskabslovens § 98 C stk. 7.

	Koncern	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>17. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	598.152	179.778
Andre finansielle indtægter	-72.290	-21.914
Øvrige finansielle omkostninger	470.873	268.001
Skat af årets resultat	<u>1.576.556</u>	<u>1.050.686</u>
	<b><u>2.573.291</u></b>	<b><u>1.476.551</u></b>
<b>18. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-3.290.686	-926.379
Ændring i tilgodehavender	-19.389.810	-19.518.932
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>12.770.835</u>	<u>11.024.008</u>
	<b><u>-9.909.661</u></b>	<b><u>-9.421.303</u></b>