

Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS

Hasselholmvej 2, 4200 Slagelse
CVR-nr. 33 38 45 72

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.11.21

Lars Aae Mouritsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 37

Selskabet

Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS
Hasselholmvej 2
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 33 38 45 72
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Direktør Lars Aae Mouritsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 10. november 2021

Direktionen

Lars Aae Mouritsen
Direktør

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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 og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Slagelse, den 10. november 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11503

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	53.753	47.518	45.358	50.064	40.160
Resultat af primær drift	656	1.008	4.444	3.373	705
Finansielle poster i alt	305	878	-345	7	14
Årets resultat	661	1.457	3.232	2.655	526
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	62.117	46.102	54.771	47.623	47.789
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.713	2.518	862	990	4.338
Egenkapital	14.359	14.094	12.745	9.618	7.066
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	2.352	9.558	2.010	-6.263	1.138
Investeringer	-10.859	-2.618	-960	-609	-4.897
Finansiering	-30	119	-705	-266	-138
Årets pengestrømme	-8.537	7.059	345	-7.138	-3.897

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	11%	29%	32%	8%

Soliditet

Egenkapitalandel	23%	31%	23%	20%	15%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber, samt investering og administration af fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens væsentligste aktiviteter består i udførelse og styring af entrepriser samt tømrer-, murer- og malerarbejder. Endvidere udføres bygningsvedligeholdelse samt opgaver på eget service- og maskinværksted til såvel egne som eksterne projekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 661.110 mod DKK 1.457.164 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.359.114.

I forhold til forventningen om et resultat før skat for regnskabsåret 2020/21 på niveau med 2019/20 er det realiserede resultat påvirket af udviklingen i branchen, særligt har udviklingen i råvarepriser påvirket årets resultat.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et forbedret resultat før skat i 2021/22 i forhold til det realiserede resultat for regnskabsåret 2020/21. Forventningerne er primært baseret på ledelsens forventninger og kendskab til indgående og kommende ordrer.

Videnressourcer

Koncernen er som andre virksomheder afhængig af kompetente medarbejdere. Selskabets videnressourcer vurderes at være tilstrækkelige til at sikre en fortsat positiv udvikling.

Eksternt miljø

Koncernen tilstræber en miljømæssig forsvarlig driftsførelse. Disse bestræbelser indgår som en naturlig del af koncernens målsætning for kvalitet af det arbejde, der udføres.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
	53.752.753	47.518.032	-79.688	-74.375
	53.752.753	47.518.032	-79.688	-74.375
1	-50.846.569	-44.610.195	0	0
	2.906.184	2.907.837	-79.688	-74.375
2	-2.250.647	-1.900.241	0	0
	-14.530	0	0	0
	641.007	1.007.596	-79.688	-74.375
3	0	0	756.380	1.591.265
4	181.364	47.220	181.364	47.220
5	510.525	1.468.101	4.121	7.611
6	-387.247	-636.869	-258.859	-152.703
	945.649	1.886.048	603.318	1.419.018
7	-284.539	-428.884	57.859	38.146
	661.110	1.457.164	661.177	1.457.164
8				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	224.797	184.382	0	0
	Goodwill	173.333	175.000	0	0
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	398.130	359.382	0	0
	Grunde og bygninger	9.853.848	8.508.087	0	0
	Indretning af lejede lokaler	48.234	61.097	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.481.197	3.094.250	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.708.714	0	0	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	21.091.993	11.663.434	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.702.192	16.014.486
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	108.132	0	108.132	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	108.132	0	17.810.324	16.014.486
	Anlægsaktiver i alt	21.598.255	12.022.816	17.810.324	16.014.486
	Råvarer og hjælpematerialer	799.811	840.363	0	0
	Varebeholdninger i alt	799.811	840.363	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.207.288	5.631.309	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.069.523	21.211.423	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.158.722	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	60.888	463.414	60.888	447.356
	Udskudt skatteaktiv	0	0	69.864	0
	Tilgodehavende selskabsskat	657.144	0	1.632.330	1.978.199
	Andre tilgodehavender	1.155.118	1.801.482	123.465	462.692
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	225.000	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	566.735	214.554	0	0
14	Tilgodehavender i alt	39.716.696	29.547.182	4.045.269	2.888.247
	Likvide beholdninger	1.901	3.691.203	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	40.518.408	34.078.748	4.045.269	2.888.247
	Aktiver i alt	62.116.663	46.101.564	21.855.593	18.902.733

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	
	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	88.132	0	12.308.998	12.939.486
	Overført resultat	14.074.049	13.614.004	1.853.183	674.518
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	400.000	113.000	400.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	14.355.181	14.094.004	14.355.181	14.094.004
15	Minoritetsinteresser	3.933	0	0	0
	Egenkapital i alt	14.359.114	14.094.004	14.355.181	14.094.004
16	Hensættelser til udskudt skat	2.241.293	1.870.914	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	600.000	600.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.841.293	2.470.914	0	0
18	Gæld til kreditinstitutter	1.118.475	1.188.580	0	0
18	Leasingforpligtelser	2.105.768	1.248.401	0	0
18	Selskabsskat	0	1.140.998	19.051	1.322.488
18	Anden gæld	4.362.059	3.956.761	0	228.265
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.586.302	7.534.740	19.051	1.550.753
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.061.348	866.145	0	162.235
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.847.739	0	0	0
12	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	405.037	1.276.545	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.801.014	11.703.509	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.204.326	2.328.309
	Selskabsskat	370.449	412.745	79.425	412.745
	Anden gæld	11.844.367	7.742.962	197.610	354.687
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.329.954	22.001.906	7.481.361	3.257.976
	Gældsforpligtelser i alt	44.916.256	29.536.646	7.500.412	4.808.729
	Passiver i alt	62.116.663	46.101.564	21.855.593	18.902.733
19	Eventualforpligtelser				
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	80.000	0	13.614.004	400.000	14.094.004	0	14.094.004
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000	0	-400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-93.232	93.232	0	0	4.000	4.000
Forslag til resultatdisponering	0	181.364	366.813	113.000	661.177	-67	661.110
Saldo pr. 30.06.21	80.000	88.132	14.074.049	113.000	14.355.181	3.933	14.359.114

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.07.20 - 30.06.21

Saldo pr. 01.07.20	80.000	12.939.486	674.518	400.000	14.094.004	0	14.094.004
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.500.000	1.500.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000	0	-400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-62.652	62.652	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	932.164	-383.987	113.000	661.177	0	661.177
Saldo pr. 30.06.21	80.000	12.308.998	1.853.183	113.000	14.355.181	0	14.355.181

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	661.110	1.457.164
22 Reguleringer	2.179.905	1.450.673
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	40.552	-54.709
Tilgodehavender	-9.512.370	13.740.448
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.097.505	-9.507.658
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.584.352	1.950.834
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.051.054	9.036.752
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	510.525	1.468.101
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-336.404	-636.869
Betalt selskabsskat	-1.873.134	-309.707
Pengestrømme fra driften	2.352.041	9.558.277
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-283.280	-99.664
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.712.732	-2.517.900
Salg af materielle anlægsaktiver	131.100	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	5.580	0
Pengestrømme fra investeringer	-10.859.332	-2.617.564
Betalt udbytte	-400.000	-108.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-68.105	-68.266
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.796.212	1.249.401
Afdrag på leasingforpligtelser	-789.479	-847.994
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	390.500
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-568.378	-497.000
Pengestrømme fra finansiering	-29.750	118.641
Årets samlede pengestrømme	-8.537.041	7.059.354
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.691.203	46.151
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-3.414.302
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.845.838	3.691.203
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.901	3.691.203
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.847.739	0
I alt	-4.845.838	3.691.203

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	42.071.659	37.688.852	0	0
Pensioner	6.182.272	4.944.994	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.470.872	1.267.728	0	0
Andre personaleomkostninger	1.121.766	708.621	0	0
I alt	50.846.569	44.610.195	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	126	108	0	0

Vederlag til ledelsen:

I regnskabsåret 2020/21 udgør det samlede vederlag til direktion og bestyrelse DKK 613.758. I regnskabsåret 2019/20 udgjorde det samlede vederlag til direktion og bestyrelse DKK 649.916.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	244.532	152.656	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.006.115	1.747.585	0	0
I alt	2.250.647	1.900.241	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.196.400	1.591.265
Eliminering af interne gevinster og tab	0	0	-440.020	0
I alt	0	0	756.380	1.591.265

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	175.784	47.220	175.784	47.220
Gevinst ved salg af associerede virksomheder	5.580	0	5.580	0
I alt	181.364	47.220	181.364	47.220

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra associerede virksomheder	4.121	7.611	4.121	7.611
Renteindtægter i øvrigt	6.739	1.054.072	0	0
Valutakursreguleringer	0	18	0	0
Øvrige finansielle indtægter	499.665	406.400	0	0
I alt	510.525	1.468.101	4.121	7.611

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	246.030	45.978
Renteomkostninger i øvrigt	173.000	342.172	12.829	106.725
Øvrige finansielle omkostninger	214.247	294.697	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	387.247	636.869	12.829	106.725
I alt	387.247	636.869	258.859	152.703

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-44.826	1.243.079	-3.709	-38.146
Årets regulering af udskudt skat	314.315	-814.195	-69.864	0
Regulering af skat fra tidligere år	15.050	0	15.714	0
I alt	284.539	428.884	-57.859	-38.146

8. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	181.364	0	932.164	1.591.265
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	400.000	113.000	400.000
Minoritetsinteresser	-67	0	0	0
Overført resultat	366.813	1.057.164	-383.987	-534.101
I alt	661.110	1.457.164	661.177	1.457.164

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	353.717	575.500
Tilgang i året	183.280	100.000
Afgang i året	0	-75.500
Kostpris pr. 30.06.21	536.997	600.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-169.335	-400.500
Afskrivninger i året	-142.865	-101.667
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	75.500
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-312.200	-426.667
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	224.797	173.333

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	9.825.072	64.313	11.569.576	0
Tilgang i året	1.702.866	0	5.103.230	3.906.636
Afgang i året	-80.130	0	-165.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	0	802.078
Kostpris pr. 30.06.21	11.447.808	64.313	16.507.806	4.708.714
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.316.984	-3.216	-8.475.326	0
Afskrivninger i året	-276.976	-12.863	-1.716.283	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	165.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-1.593.960	-16.079	-10.026.609	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	9.853.848	48.234	6.481.197	4.708.714
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.21	0	0	2.864.453	0

11. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Kostpris pr. 01.07.20	0	25.000
Afgang i året	0	-5.000
Kostpris pr. 30.06.21	0	20.000
Opskrivninger pr. 01.07.20	0	-25.000
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	5.000
Årets resultat fra kapitalandele	0	263.524
Eliminering af interne avancer på anlægsaktiver	0	-86.022
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	-1.718
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-67.652
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	88.132
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	108.132
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.20	3.050.000	25.000
Tilgang i året	2.431.326	0
Afgang i året	0	-5.000
Kostpris pr. 30.06.21	5.481.326	20.000
Opskrivninger pr. 01.07.20	12.964.486	-25.000
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	5.000
Årets resultat fra kapitalandele	1.196.400	263.524
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.500.000	0
Eliminering af interne avancer på anlægsaktiver	-440.020	-86.022
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	0	-1.718
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-67.652
Opskrivninger pr. 30.06.21	12.220.866	88.132
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	17.702.192	108.132

11. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Kopp Sorø A/S, Sorø	100%	14.107.304	1.190.235	14.107.304
Kopp Fabrikken ApS, Sorø	100%	3.627.476	47.417	3.543.117
Sorø Gruppen Lynge, Sorø	100%	30.177	-23.291	16.374
Bøgetoppen Slagelse ApS, Slagelse	90%	39.330	-603	35.397
Associerede virksomheder:				
Sorø Gruppen Holding ApS, Sorø	50%	485.384	658.810	108.132

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	60.806.021	85.699.064	0	0
Acontofaktureringer	-54.003.770	-81.344.300	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	6.802.251	4.354.764	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.207.288	5.631.309	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-405.037	-1.276.545	0	0
I alt	6.802.251	4.354.764	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	566.735	214.554	0	0
I alt	566.735	214.554	0	0

14. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	657.144	0	0	0
--	---------	---	---	---

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat, som vedr. koncernens skattetilgodehavende for regnskabsåret 2020/21, som henset til koncernens forskudte indkomstår først forfalder til betaling i november 2022.

15. Minoritetsinteresser

Øvrige egenkapitalbevægelser	4.000	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-67	0	0	0
I alt	3.933	0	0	0

16. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	1.870.914	2.729.311	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	56.064	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	314.315	-858.397	-69.864	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	2.241.293	1.870.914	-69.864	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	0	0	-69.864	0
Hensættelser til udskudt skat	2.241.293	1.870.914	0	0
I alt	2.241.293	1.870.914	-69.864	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

16. Udskudt skat - fortsat -

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	37.322	29.550	0	0
Materielle anlægsaktiver	228.174	11.787	0	0
Tilgodehavender	2.523.160	1.961.577	0	0
Hensatte forpligtelser	-132.000	-132.000	0	0
Skattemæssige underskud	-415.363	0	-69.864	0
I alt	2.241.293	1.870.914	-69.864	0

Koncern:

Koncernen har pr. 30.06.2021 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 415, som kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater samt skattemæssige resultater for de kommende år.

Moder:

Selskabet har pr. 30.06.2021 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 70, som kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater samt skattemæssige resultater for de kommende år.

17. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser		Andre hensatte forpligtelser	
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.07.20			400.000	200.000
Forpligtelser pr. 30.06.21			400.000	200.000
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	200.000	200.000	0	0
Kortfristede forpligtelser	400.000	400.000	0	0
I alt	600.000	600.000	0	0

18. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til kreditinstitutter	70.000	838.475	1.188.475	1.256.580
Leasingforpligtelser	783.185	0	2.888.953	1.884.311
Selskabsskat	0	0	0	1.140.998
Anden gæld	208.163	3.529.406	4.570.222	4.118.996
I alt	1.061.348	4.367.881	8.647.650	8.400.885

Modervirksomhed:

Selskabsskat	0	0	19.051	1.322.488
Anden gæld	0	0	0	390.500
I alt	0	0	19.051	1.712.988

19. Eventualforpligtelser

Koncern:

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet de for branchen normale garantier bestående af entreprisegarantier samt betalingsgarantier.

Til sikkerhed for de pr. 30.06.2021 udførte arbejder er stillet de for branchen normale garantier for i alt t.DKK 19.353.

Koncernen har til sikkerhed over for forsikringselskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 1.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.21 de aktiver, som tillige er beskrevet i note 19 pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

19. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-
dagen t.DKK 4.850.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegræn-
set for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og ud-
bytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner
til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.188 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis
regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.497.

Gæld til kreditinstitutter er sikret ved pant i grunde og bygninger. Gælden udgør pr. 30.06.2021 t.DKK
2.438, hvor den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør t.DKK 2.173.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.500, der giver pant i grunde og bygninger med
en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.173.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.414 og leasingforpligtelser på t.DKK 1.583 har kon-
cernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.21 følgende aktiver til regn-
skabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 173
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 6.481
- Varebeholdninger t.DKK 800
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 27.644

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Lars Aae Mouritsen	Stemmerettighedsmajoritet

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Andre driftsindtægter	-65.169	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.250.647	1.900.241
Andre driftsomkostninger	14.530	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-181.364	-47.220
Finansielle indtægter	-510.525	-1.468.101
Finansielle omkostninger	387.247	636.869
Skat af årets resultat	284.539	428.884
I alt	2.179.905	1.450.673

23. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Aktiver i den erhvervede virksomhed omfatter i al væsentlighed alene selskabets grunde og bygninger. Ejendommens dagsværdi er fastsat ud fra købers og sælgers aftalte værdi imellem. Henset til modstridende interesser i forbindelse med handlen, vurderes den aftalte pris at være udtryk for dagsværdi. Der er ikke erhvervet goodwill i forbindelse med virksomhedssammenslutningen.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, indtægter fra administrationsydelser samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3	0
Goodwill	5	0
Bygninger	18-20	0-35
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-25

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder i form af edb-software måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.