

# **KOPP SORØ A/S**

Fulbyvej 4 A, 4180 Sorø  
CVR-nr. 33 38 45 99

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.01.23

Lars Aae Mouritsen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 33

---

---

**Selskabet**

---

KOPP SORØ A/S  
Fulbyvej 4 A  
4180 Sorø  
Telefon: 57 84 90 36  
Hjemsted: Sorø  
CVR-nr.: 33 38 45 99  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Direktør Lars Aae Mouritsen

---

**Bestyrelse**

---

Mogens Aae Mouritsen  
Direktør Lars Aae Mouritsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for KOPP SORØ A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 20. januar 2023

**Direktionen**

Lars Aae Mouritsen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Mogens Aae Mouritsen

Lars Aae Mouritsen  
Direktør

**Til kapitalejeren i KOPP SORØ A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for KOPP SORØ A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

**Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har beskrevet de væsentlige oplysninger og betingelser, som er lagt til grund for vurderingen af selskabets evne til at fortsætte driften. Med afsæt i beskrivelserne i note 1 er selskabets årsregnskab aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre le-

delsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 20. januar 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11503

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	43.536	53.586	46.973	44.364	49.938
Resultat af primær drift	-21.466	766	738	3.851	3.603
Finansielle poster i alt	206	731	1.282	308	410
Årets resultat	-19.128	1.190	1.559	3.224	3.111

*Balance*

Samlede aktiver	45.828	61.560	44.840	51.295	43.086
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.722	5.103	2.019	769	924
Egenkapital	-1.621	14.107	14.417	13.258	10.434

**Nøgletal**

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-306%	8%	11%	27%	34%

*Soliditet*

Soliditetsgrad	-4%	23%	32%	26%	24%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

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



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består hovedsageligt 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 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK -19.128.183 mod DKK 1.190.235 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.620.879.

Selskabets kapitalberedskab og egenkapital er positivt påvirket af gennemført kapitalforhøjelse i årets løb på t.DKK 3.400.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 var et forbedret resultat før skat ift. det realiserede resultat for 2020/21. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af væsentligt højere realiserede indkøbspriser og driftsomkostninger til drift af byggeprojekter end forventet, herunder særligt relateret til større projekter. Resultatet er ligeledes negativt påvirket med hensættelse til færdiggørelse af tabsgivende projekt, som pr. balancedagen er indregnet under andre hensatte forpligtelser.

Selskabets likviditetsberedskab er i årets løb påvirket positivt af delvis indfrielse af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder er efter balancedagen fuldt ud indfriet, ligesom moderselskabet forventer at gennemføre yderligere kapitalforhøjelse i selskabet i niveauet 1-3 mDKK.

Som følge af selskabets egenkapital pr. 30.06.2022 er mindre end 50% af selskabskapitalen, er selskabet omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven.

Ledelsen forventer at kunne reetablere kapitalen gennem egen fremtidig indtjening og gennem ovennævnte forventede kapitalforhøjelse.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Årets resultat for 2021/22 udgør et underskud på t.DKK 19.128, og selskabets egenkapital er tabt.

Selskabet har for første halvår 2022/23 realiseret et underskud, som er markant lavere end det realiserede resultat for 2021/22. Det er ledelsens forventning, at der realiseres et positivt resultat samt en positiv driftslikviditet i andet halvår 2022/23, og at årets samlede resultat vil blive et nulresultat. Selskabets budgetter er bl.a. udarbejdet under forudsætning af en opretholdelse af eksisterende samhandelsbetingelser med leverandører.

Henset til ovennævnte samt den aktuelle usikre samfundssituation ift. aktivitetsniveau samt

priser i markedet, er der usikkerhed forbundet med realisering af selskabets forventede resultat for det kommende år.

Selskabets pengeinstitut har bekræftet fortsat at stille eksisterende kreditfaciliteter til rådighed, som i kombination med indfrielse af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder efter balancedagen samt opfyldelse af ovennævnte budgetter, vil være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift i 2022/23. Hertil har moderselskabet afgivet støtteerklæring over for selskabet om at tilføre yderligere likviditet til selskabet i form af lån eller kapitalindskud i regnskabsåret 2022/23, i det omfang, at dette måtte være nødvendigt.

På baggrund af ovenstående forudsætninger er årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer et forbedret resultat før skat i 2022/23 i forhold til det realiserede resultat for regnskabsåret 2021/22. Selskabet forventer et nulresultat.

### **Videnressourcer**

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

### **Eksternt miljø**

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

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>43.536.002</b>	<b>53.586.006</b>
2	Personaleomkostninger	-62.534.078	-50.846.569
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-18.998.076</b>	<b>2.739.437</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.468.326	-1.973.670
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-21.466.402</b>	<b>765.767</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.985	64.789
3	Andre finansielle indtægter	755.518	983.693
4	Andre finansielle omkostninger	-568.749	-317.980
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-21.260.648</b>	<b>1.496.269</b>
	Skat af årets resultat	2.132.465	-306.034
	<b>Årets resultat</b>	<b>-19.128.183</b>	<b>1.190.235</b>

5 Forslag til resultatdisponering

		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
Note			
	Erhvervede rettigheder	221.959	224.797
	Goodwill	78.331	173.333
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>300.290</b>	<b>398.130</b>
	Indretning af lejede lokaler	35.372	48.234
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.598.906	6.481.196
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.634.278</b>	<b>6.529.430</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.344.077	1.325.092
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.344.077</b>	<b>1.325.092</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.278.645</b>	<b>8.252.652</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	549.811	799.811
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>549.811</b>	<b>799.811</b>
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.074.715	7.207.288
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.569.193	27.738.427
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.934.698	16.032.727
	Tilgodehavende selskabsskat	15.831	0
	Andre tilgodehavender	985.782	998.473
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	968.750	0
10	Periodeafgrænsningsposter	445.648	527.799
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>36.994.617</b>	<b>52.504.714</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.742</b>	<b>3.035</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>37.549.170</b>	<b>53.307.560</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>45.827.815</b>	<b>61.560.212</b>

	30.06.22	30.06.21
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
11 Selskabskapital	925.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	344.077	325.092
Overført resultat	-2.889.956	13.282.212
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.620.879</b>	<b>14.107.304</b>
12 Hensættelser til udskudt skat	0	2.116.644
13 Andre hensatte forpligtelser	5.467.065	400.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.467.065</b>	<b>2.516.644</b>
14 Leasingforpligtelser	3.554.424	2.105.768
14 Anden gæld	2.661.616	4.362.059
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.216.040</b>	<b>6.467.827</b>
14 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.987.886	991.348
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.791.122	2.413.697
9 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	171.272	405.037
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.354.254	18.801.014
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.376.919	3.086.813
Selskabsskat	0	1.358.031
Anden gæld	14.084.136	11.412.497
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>35.765.589</b>	<b>38.468.437</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>41.981.629</b>	<b>44.936.264</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>45.827.815</b>	<b>61.560.212</b>
15 Eventualforpligtelser		
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17 Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22					
Saldo pr. 01.07.21	500.000	0	325.092	13.282.212	14.107.304
Kapitalforhøjelse	425.000	2.975.000	0	0	3.400.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-2.975.000	0	2.975.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	18.985	-19.147.168	-19.128.183
Saldo pr. 30.06.22	925.000	0	344.077	-2.889.956	-1.620.879

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Årets resultat for 2021/22 udgør et underskud på t.DKK 19.128, og selskabets egenkapital er tabt.

Selskabet har for første halvår 2022/23 realiseret et underskud, som er markant lavere end det realiserede resultat for 2021/22. Det er ledelsens forventning, at der realiseres et positivt resultat samt en positiv driftslikviditet i andet halvår 2022/23, og at årets samlede resultat vil blive et nulresultat. Selskabets budgetter er bl.a. udarbejdet under forudsætning af en opretholdelse af eksisterende samhandelsbetingelser med leverandører.

Henset til ovennævnte samt den aktuelle usikre samfundssituation ift. aktivitetsniveau samt priser i markedet, er der usikkerhed forbundet med realisering af selskabets forventede resultat for det kommende år.

Selskabets pengeinstitut har bekræftet fortsat at stille eksisterende kreditfaciliteter til rådighed, som i kombination med indfrielse af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder efter balancedagen samt opfyldelse af ovennævnte budgetter, vil være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift i 2022/23. Hertil har moderselskabet afgivet støtteerklæring over for selskabet om at tilføre yderligere likviditet til selskabet i form af lån eller kapitalindskud i regnskabsåret 2022/23, i det omfang, at dette måtte være nødvendigt.

På baggrund af ovenstående forudsætninger er årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>2. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	52.130.576	42.071.659
Pensioner	7.329.817	6.182.272
Andre omkostninger til social sikring	1.774.354	1.470.872
Andre personaleomkostninger	1.299.331	1.121.766
I alt	62.534.078	50.846.569
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	144	126

Vederlag til ledelsen:

I regnskabsåret 2021/22 udgør det samlede vederlag til direktion og bestyrelse DKK 649.240. I regnskabsåret 2020/21 udgjorde det samlede vederlag til direktion og bestyrelse DKK 613.758.

### 3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	363.650	483.410
Renteindtægter i øvrigt	0	618
Valutakursreguleringer	1.587	0
Øvrige finansielle indtægter	390.281	499.665
I alt	755.518	983.693



---

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

---

**4. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	134.102	24.029
Renteomkostninger i øvrigt	211.625	101.186
Øvrige finansielle omkostninger	223.022	192.765

---

I alt	568.749	317.980
-------	---------	---------

---

**5. Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	18.985	64.789
Overført resultat	-19.147.168	1.125.446

---

I alt	-19.128.183	1.190.235
-------	-------------	-----------

---

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.21	534.162	600.001
Tilgang i året	169.829	0
Kostpris pr. 30.06.22	703.991	600.001
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-307.396	-426.668
Afskrivninger i året	-174.636	-95.002
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-482.032	-521.670
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	221.959	78.331

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.21	64.313	16.502.602
Tilgang i året	0	2.721.900
Afgang i året	0	-435.000
Kostpris pr. 30.06.22	64.313	18.789.502
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-16.078	-10.023.519
Afskrivninger i året	-12.863	-2.185.827
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	18.750
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-28.941	-12.190.596
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	35.372	6.598.906
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.22	0	4.142.855

**8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.21	1.000.000
Kostpris pr. 30.06.22	1.000.000
Opskrivninger pr. 01.07.21	325.092
Årets resultat fra kapitalandele	18.985
Opskrivninger pr. 30.06.22	344.077
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.344.077
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Aage TH. A/S, Kalundborg	100%
KTB Totalbyg A/S, Slagelse	100%

	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
--	-----------------	-----------------

### 9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	106.751.046	60.806.021
Acontofaktureringer	-99.847.603	-54.003.770
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	6.903.443	6.802.251
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.074.715	7.207.288
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-171.272	-405.037
I alt	6.903.443	6.802.251

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	445.648	527.799
I alt	445.648	527.799

### 11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	925	925.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	425	425.000

	30.06.22	30.06.21
	DKK	DKK
<b>12. Udskudt skat</b>		
Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.21	-2.116.644	-1.810.609
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.116.644	-306.035
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.22	0	-2.116.644
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Hensættelser til udskudt skat	0	-2.116.644
Udskudt skat fordeler sig således:		
Immaterielle anlægsaktiver	-34.673	-37.322
Materielle anlægsaktiver	70.150	30.613
Tilgodehavender	-2.526.838	-2.511.954
Hensatte forpligtelser	88.000	88.000
Skattemæssige underskud	2.403.361	314.019
I alt	0	-2.116.644

**13. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser
Forpligtelser pr. 01.07.21	400.000
Hensat i året	5.067.065
Forpligtelser pr. 30.06.22	5.467.065
	30.06.22 DKK
	30.06.21 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	5.467.065	400.000
I alt	5.467.065	400.000

Hensættelser til garantiforpligtelser omfatter hensættelser til afholdelse af forventede udbedringsomkostninger forbundet med afleverede byggesager ifm. 1 og 5-års gennemgang. Hertil omfatter den hensatte forpligtelser forventede omkostninger til færdiggørelse af tabsgivende entreprisekontrakter.

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Leasingforpligtelser	1.195.840	0	4.750.264	2.888.953
Anden gæld	1.792.046	4.153.354	4.453.662	4.570.222
I alt	2.987.886	4.153.354	9.203.926	7.459.175

## 15. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.488.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet de for branchen normale garantier bestående af entreprisegarantier samt betalingsgarantier gennem forsikringsselskaber og pengeinstitutter

Selskabet har til sikkerhed over for forsikringsselskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 1.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.22 de aktiver, som tillige er beskrevet i note 16, pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.791 og leasingforpligtelser på t.DKK 2.301 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 4.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 173
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 6.599
- Varebeholdninger t.DKK 550
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 18.569

**17. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

---

Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS, Sorø	Moderselskab
Lars Aae Mouritsen	Stemmemajoritet i moderselskab

---

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS, Sorø.

	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Beløb i DKK	

---

Udbetalt i årets løb	968.750
----------------------	---------

---

Kostpris pr. 30.06.22	968.750
-----------------------	---------

---

Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen består af almindeligt handelsmellemværende, som er indfriet efter balancedagen i henhold til selskabets almindelige betalingsbetingelser.



## 18. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS, Sorø, CVR-nr. 33 38 45 72, der udarbejder koncernregnskab.

### 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.

### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet. 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 erhvervelsetidspunktet.

Virksomheden er handlet mellem 2 uafhængige parter, hvorfor dagsværdien er vurderet til aftalt pris.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

**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****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste 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 gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt indtægter fra administrationsydelse m.v.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**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
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5	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.

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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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-

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

og nedskrivninger”.

*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 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.

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

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.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene 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 opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**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.

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 nettorealisationseværdien, 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.

## 18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes 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 nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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 for-



**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

skellige 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**

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