

SLR Holding ApS

Hansborggade 30, 3, 6100 Haderslev

CVR-nr. 34 47 71 08

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. februar 2023

Dirigent:

.....
Søren Leerskov Rasmussen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SLR Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 10. februar 2023
Direktion:

.....
Søren Leerskov Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SLR Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SLR Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Haderslev, den 10. februar 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743

Lasse Poulsen
statsaut. revisor
mne45891

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	SLR Holding ApS
Adresse, postnr., by	Hansborggade 30, 3, 6100 Haderslev
CVR-nr.	34 47 71 08
Stiftet	16. april 2012
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. oktober 2021 - 30. september 2022
Direktion	Søren Leerskov Rasmussen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	50.576	42.924	43.602	39.113	35.952
Resultat før renter og skat (EBIT)	12.420	6.850	6.407	4.228	2.233
Resultat af finansielle poster	-2.802	1.742	-1.623	-322	-100
Årets resultat	7.487	6.592	2.933	4.365	-554
Balancesum	155.615	146.358	117.493	122.592	108.241
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-16.745	-8.060	-8.314	-26.105	-20.655
Egenkapital	49.906	44.165	38.833	36.637	31.213
Nøgletal					
Soliditetsgrad	30,5 %	28,8 %	31,4 %	29,9 %	28,8 %
Egenkapitalforrentning	15,3 %	15,5 %	7,4 %	12,8 %	-1,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	69	67	63	57	59

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i beton- og murerarbejde samt hoved- og totalentrepriser samt udlejning af ejendomme.

Moderselskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i datterselskaber samt investering i børsnoterede værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af entreprisekontrakter er baseret på en vurdering af stadiet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hvert enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30. september 2022.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på 7.487.450 kr. mod et overskud på 6.591.927 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på 49.906.316 kr.

Koncernens resultat før finansielle poster udgør 12,4 mio. kr. og er således højere end sidste års udmeldte forventninger på mellem 6 - 7 mio. kr., hvilket primært skyldes en fortsat høj aktivitet i markedet og positiv udvikling i færdiggjorte og igangværende sager.

Koncernens udvikling i finansielle poster skyldes større urealiserede kurstab på børsnoterede værdipapirer.

Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning at koncernens resultat før finansielle poster for året 2022/23 vil ligge mellem 5,5 og 6,5 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	50.576.119	42.923.719	-128.159	-176.058
3	Personaleomkostninger	-32.144.220	-30.977.780	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.011.762	-4.920.364	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-175.631	0	0
	Resultat før finansielle poster	12.420.137	6.849.944	-128.159	-176.058
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.958.048	6.132.052
	Indtægter af kapitalinteresser	244.148	575.032	184.432	572.056
4	Finansielle indtægter	1.552.812	3.371.752	334.058	587.411
5	Finansielle omkostninger	-4.355.074	-1.630.089	-544.558	-294.990
	Resultat før skat	9.862.023	9.166.639	6.803.821	6.820.471
	Skat af årets resultat	-2.374.573	-2.574.712	35.016	-675.703
	Årets resultat	7.487.450	6.591.927	6.838.837	6.144.768
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i SLR Holding ApS	6.838.838	6.144.768		
	Minoritetsinteresser	648.612	447.159		
		7.487.450	6.591.927		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	108.141	162.000	0	0
		<u>108.141</u>	<u>162.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	46.449.141	48.958.229	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.134.007	12.371.793	0	0
	Indretning af lejede lokaler	381.603	168.720	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	8.622.534	5.853.819	0	0
		<u>67.587.285</u>	<u>67.352.561</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	41.312.634	36.750.680
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.166.127	2.123.654
	Kapitalinteresser	3.572.307	3.509.573	21.509	20.000
	Andre tilgodehavender	2.346.639	2.408.404	0	0
		<u>5.918.946</u>	<u>5.917.977</u>	<u>43.500.270</u>	<u>38.894.334</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>73.614.372</u>	<u>73.432.538</u>	<u>43.500.270</u>	<u>38.894.334</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.400.000	2.400.000	0	0
		<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.647.256	43.711.288	0	0
9	Entreprisekontrakter	14.708.287	7.562.668	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.027.191	11.630.002
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.339.733	799.097	669.121	656.661
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	5.861.606	4.241.341
16	Afledte finansielle instrumenter	671.593	0	0	0
	Andre tilgodehavender	3.334.143	909.313	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	965.988	241.123	0	0
		<u>57.667.000</u>	<u>53.223.489</u>	<u>18.557.918</u>	<u>16.528.004</u>
11	Værdipapirer og kapitalandele	<u>15.409.131</u>	<u>16.739.462</u>	<u>1.479.311</u>	<u>1.645.182</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.524.489</u>	<u>562.563</u>	<u>0</u>	<u>174.611</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>82.000.620</u>	<u>72.925.514</u>	<u>20.037.229</u>	<u>18.347.797</u>
	AKTIVER I ALT	<u>155.614.992</u>	<u>146.358.052</u>	<u>63.537.499</u>	<u>57.242.131</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Anpartskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	24.984.713	20.422.759
	Reserve for sikringstransaktioner	523.842	-530.064	0	0
	Overført resultat	44.929.824	40.090.986	20.468.953	19.138.164
	Foreslået udbytte	2.000.000	2.500.000	2.000.000	2.500.000
	Anpartshavere i SLR Holding ApS' andel af egenkapital	47.533.666	42.140.922	47.533.666	42.140.923
	Minoritetsinteresser	2.372.650	2.024.038	0	0
	Egenkapital i alt	49.906.316	44.164.960	47.533.666	42.140.923
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	5.499.600	6.290.100	0	0
15	Andre hensatte forpligtelser	2.388.525	1.725.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	7.888.125	8.015.100	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
14	Gæld til realkreditinstitutter	19.451.403	20.884.394	0	0
	Gæld til banker	1.727.304	2.081.936	0	0
	Leasingforpligtelser	1.826.768	1.563.210	0	0
	Deposita	1.000.000	1.000.000	0	0
	Anden gæld	21.114.057	12.226.998	0	0
		45.119.532	37.756.538	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.216.470	3.038.150	0	0
	Gæld til banker	158.679	3.415.027	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.150	4.400	0	0
9	Entreprisekontrakter	8.412.767	6.017.609	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.070.774	32.139.784	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.401.062	11.493.423
	Gæld til kapitalinteresser	109.355	46.562	0	0
	Skyldig selskabsskat	5.480.270	3.601.236	5.595.270	3.600.284
	Deposita	111.605	94.355	0	0
	Anden gæld	3.453.942	6.269.639	7.501	7.501
17	Periodeafgrænsningsposter	1.677.007	1.794.692	0	0
		52.701.019	56.421.454	16.003.833	15.101.208
	Gældsforpligtelser i alt	97.820.551	94.177.992	16.003.833	15.101.208
	PASSIVER I ALT	155.614.992	146.358.052	63.537.499	57.242.131

- 1 Anvendt regnskabspraksis
2 Usikkerhed om indregning og måling
18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
19 Sikkerhedsstillelser
20 Nærtstående parter
21 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	-530.064	40.090.986	2.500.000	42.140.922	2.024.038	44.164.960
	Overført via resultatdisponering	0	0	4.838.838	2.000.000	6.838.838	648.612	7.487.450
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.351.162	0	0	1.351.162	0	1.351.162
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-297.256	0	0	-297.256	0	-297.256
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000	-300.000	-2.800.000
	Egenkapital 30. september 2022	80.000	523.842	44.929.824	2.000.000	47.533.666	2.372.650	49.906.316

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	20.422.759	19.138.164	2.500.000	42.140.923
21	Overført via resultatdisponering	0	3.508.048	1.330.789	2.000.000	6.838.837
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.351.162	0	0	1.351.162
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-297.256	0	0	-297.256
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
	Egenkapital 30. september 2022	80.000	24.984.713	20.468.953	2.000.000	47.533.666

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2021/22	2020/21
	Årets resultat	7.487.450	6.591.927
22	Reguleringer	13.316.133	1.907.145
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	20.803.583	8.499.072
23	Ændring i driftskapital	1.962.956	-369.181
	Pengestrømme fra primær drift	22.766.539	8.129.891
	Renteindbetalinger m.v.	1.552.812	3.371.752
	Renteudbetalinger m.v.	-4.355.074	-1.630.089
	Betalt selskabsskat	-1.265.125	-472.977
	Andre hensatte forpligtelser	663.525	140.482
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.362.677	9.539.059
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-162.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-16.744.765	-8.060.341
	Salg af materielle anlægsaktiver	10.746.108	719.982
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-3.396.448
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.998.657	-10.898.807
	Betalt udbytte	-2.800.000	-1.550.000
	Ændring i bankgæld m.v.	-3.624.543	3.085.807
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	2.092.021	1.414.982
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.432.992	-1.529.665
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiell leasing)	-1.636.580	-1.556.193
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.402.094	-135.069
	Årets pengestrøm	5.961.926	-1.494.817
	Likvider 1. oktober	562.563	2.057.380
24	Likvider 30. september	6.524.489	562.563

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SLR Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

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

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

Kapitalandele i kapitalinteresser og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Offentlige tilskud

Tilskud ydet til køb af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost og indtægtsføres i takt med afskrivningen af det aktiv, som tilskuddet vedrører.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i tilknyttede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Posten omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

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

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres her til.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

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

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

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i fællesledede virksomheder ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og kapitalinteresser i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Selskabsskat

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Koncern

Indregning og måling af entreprisekontrakter er baseret på en vurdering af stadiet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hvert enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30. september 2022.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.148.013	28.107.380	0	0
Pensioner	2.515.816	2.395.732	0	0
Andre omkostninger til social sikring	480.391	474.668	0	0
	<u>32.144.220</u>	<u>30.977.780</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>69</u>	<u>67</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	321.132	312.547
Urealiserede kursgevinster børsnoterede værdipapirer	0	2.621.747	0	264.759
Andre finansielle indtægter	1.552.812	750.005	12.926	10.105
	<u>1.552.812</u>	<u>3.371.752</u>	<u>334.058</u>	<u>587.411</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	209.879	237.814
Urealiserede kurstab børsnoterede værdipapirer	1.864.277	102.083	165.870	0
Andre finansielle omkostninger	2.490.797	1.528.006	168.809	57.176
	<u>4.355.074</u>	<u>1.630.089</u>	<u>544.558</u>	<u>294.990</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
kr.	
Kostpris 1. oktober 2021	162.000
Kostpris 30. september 2022	162.000
Afskrivninger	53.859
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	53.859
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	108.141

7 Materielle anlægsaktiver

	Koncern				
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
kr.					
Kostpris 1. oktober 2021	60.623.765	34.983.663	3.936.241	5.853.819	105.397.488
Tilgange	0	3.321.187	379.664	13.043.914	16.744.765
Afgange	0	-2.815.993	0	-10.275.199	-13.091.192
Kostpris 30. september 2022	60.623.765	35.488.857	4.315.905	8.622.534	109.051.061
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2021	11.665.536	22.611.870	3.767.521	0	38.044.927
Nedskrivninger	1.100.000	0	0	0	1.100.000
Afskrivninger	1.409.088	3.282.031	166.781	0	4.857.900
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.539.051	0	0	-2.539.051
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	14.174.624	23.354.850	3.934.302	0	41.463.776
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	46.449.141	12.134.007	381.603	8.622.534	67.587.285
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	2.962.782	0	0	2.962.782

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 19.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Kapitalinteresser	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. oktober 2021	3.506.597	2.408.404	5.915.001
Afgang	0	-61.765	-61.765
Kostpris 30. september 2022	3.506.597	2.346.639	5.853.236
Værdireguleringer 1. oktober 2021	2.976	0	2.976
Årets resultat	62.734	0	62.734
Værdireguleringer 30. september 2022	65.710	0	65.710
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	3.572.307	2.346.639	5.918.946

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Kapitalinteresser			
Ny-Hansborg	A/S	Haderslev	45,00 %
Skipperhuset	A/S	Haderslev	45,00 %
Eurobom	ApS	Haderslev	50,00 %

Modervirksomhed

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser	I alt
	Kostpris 1. oktober 2021	16.327.921	2.123.654	
Tilgange	0	42.473	0	42.473
Kostpris 30. september 2022	16.327.921	2.166.127	20.000	18.514.048
Værdireguleringer 1. oktober 2021	20.422.759	0	0	20.422.759
Modtaget udbytte	-3.450.000	0	0	-3.450.000
Årets resultat	6.958.048	0	1.509	6.959.557
Egenkapitalregulering	1.053.906	0	0	1.053.906
Værdireguleringer 30. september 2022	24.984.713	0	1.509	24.986.222
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	41.312.634	2.166.127	21.509	43.500.270

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Bo Michelsen	A/S	Haderslev	90,00 %
SMR Ejendomme	ApS	Haderslev	100,00 %
SMR Leasing	ApS	Haderslev	100,00 %
SMR Wind Verwaltung	GmbH	Harrislee, Tyskland	100,00 %
HJHSRA	ApS	Haderslev	100,00 %
Ny Erlevvej 5	ApS	Haderslev	100,00 %
Honnørkajen	ApS	Haderslev	90,00 %
SLR Kosmo	ApS	Haderslev	100,00 %
Kapitalinteresser			
Eurobom	ApS	Haderslev	50,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
9 Entrepriskontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	199.893.482	227.695.417	0	0
Acontofaktureringer	-193.597.962	-226.150.358	0	0
	<u>6.295.520</u>	<u>1.545.059</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	14.708.287	7.562.668	0	0
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-8.412.767	-6.017.609	0	0
	<u>6.295.520</u>	<u>1.545.059</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder omkostninger til forsikringer, vægtafgift og andre kontingenter.

11 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Koncern	Moder
	Børsnoterede aktier og investeringsforening sbeviser	Børsnoterede aktier og investeringsforening sbeviser
Dagsværdi 30. september	15.409.130	1.479.311
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-1.614.361	-165.870
Dagsværdiniveau	1	1

kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21

12 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

A anparter, 80 stk. a nom. 1.000,00 kr.	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	6.290.100	6.758.461	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-790.500	-468.361	0	0
Udskudt skat 30. september	<u>5.499.600</u>	<u>6.290.100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver og entrepriskontrakter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	20.900.147	1.448.744	19.451.403	13.737.008
Gæld til banker	2.067.167	339.863	1.727.304	295.400
Leasingforpligtelser	3.154.631	1.327.863	1.826.768	0
Deposita	1.000.000	0	1.000.000	1.000.000
Anden gæld	21.214.057	100.000	21.114.057	0
	<u>48.336.002</u>	<u>3.216.470</u>	<u>45.119.532</u>	<u>15.032.408</u>

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
15 Andre hensatte forpligtelser				
Saldo 1. oktober	1.725.000	1.875.000	0	0
Årets hensættelse	663.525	0	0	0
Årets ubenyttede hensættelser, der er tilbageført	0	-150.000	0	0
Andre hensatte forpligtelser 30. september	<u>2.388.525</u>	<u>1.725.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Koncernen stiller arbejdsgaranti på udførte byggeprojekter. Der er indregnet en hensat forpligtelse på kr. 2.388.525 (20/21: 1.725.000 kr.) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for udbedring af fejl og mangler.

16 Afledte finansielle instrumenter

Koncern

Renterisici

Koncernen har til afdækning af visse variabelt forrentet realkreditlån i DKK med udløb i 2038 indgået en renteswap. Restgæld af realkreditlån pr. 30. september 2022 udgør 8.330 t.kr.

Renteswappen har en hovedstol på 9.072 t.kr. og har udløb i 2028. I kontraktens løbetid modtages variabel rente (CIBOR 3M) og der betales en fast rente på 1,44 %. Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

Dagsværdien af renteswappen udgør 671 t.kr. (20/21: -680 t.kr.) og er indregnet under afledte finansielle instrumenter.

Renteswappen har identiske kritiske betingelser med lånet og koncernen anvender pengestrømssikring af de fremtidige rentebetalinger.

Reserve for sikringstransaktioner indregnet på egenkapitalen udgør 524 t.kr. efter skat (20/21: -530 t.kr. efter skat).

17 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Koncernen har under periodeafgrænsningsposter under kortfristede gældsforpligtelser indregnet en forpligtelse vedr. byfornyelsestilskud på 1.677 t.kr. pr. 30. september 2022 (20/21: 1.795 t.kr.). Byfornyelsestilskuddet kan forfalde til hel- eller delvis tilbagebetaling hvis visse ejendomme afhændes eller skifter status indenfor 5 år efter støttens udbetaling. Støtten er udbetalt i februar 2017 med et nominelt beløb på 2.354 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernens indregning og måling af entreprisekontrakter er baseret på skøn, og koncernen er som del af sin forretningskarakter naturligt part i forskellige tvister samt rets- og voldgiftssager. Der tilsigtes realistiske vurderinger af udfaldsmulighederne i de regnskabsmæssige værdiansættelser, men udfaldsrummene medvirker, at skøn af måling samt afgørelser eller forlig af sager kan påvirke regnskabet i både positiv og negativ retning. Sagerne kan i visse tilfælde ligeledes udmunde sig i regreskrav mod underleverandører. Det er ledelsens vurdering, at værdiansættelsen af igangværende sager og udfaldet af sagerne ikke forventes at have væsentlig negativ betydning for koncernens finansielle stilling.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Lejeforpligtelser	1.140.028	1.568.341	0	0

Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejeoplyttelse i uopsigelige huslejekontrakter med en opsigelighed mellem 6-32 måneder.

Koncernen har under periodeafgrænsningsposter under kortfristede gældsforpligtelser indregnet en forpligtelse vedr. byfornyelsestilskud på 1.677 t.kr. pr. 30. september 2022 (20/21: 1.795 t.kr.). Byfornyelsestilskuddet kan forfalde til hel- eller delvis tilbagebetaling hvis ejendommen afhændes eller skifter status indenfor 5 år efter støttens udbetaling. Støtten er udbetalt i februar 2017 med et nominelt beløb på 2.354 t.kr.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

Modervirksomheden SLR Holding A/S har tilkendegivet fortsat at stille nødvendige lån og likviditet til rådighed for SMR Ejendomme ApS, SLR Kosmo ApS, Ny Erlevvej 5 ApS og HJHSRA ApS.

19 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er afgivet virksomhedspant på nom. 12.000 t.kr. med pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Derudover er likvider og værdipapirer pantsat for nom. 10.498 t.kr. (2020/21: 9.101 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver i alt udgør 53.054 t.kr. (2020/21: 63.061 t.kr.)

Til sikkerhed overfor bygherre ifm. byggeprojekter har koncernen via tredjemand stillet arbejds- og betalingsgarantier på nom. 99.615 t.kr. (2020/21: 116.327 t.kr.)

Koncernen gør brug af finansiel leasing, hvor leasingaktiver i balancen står til sikkerhed for leasinggæld. Bøgført værdi af leasede aktiver udgør 2.963 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

19 Sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter er der stillet pant eller anden sikkerhed i koncernens aktiver for en værdi af 30.425 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 44.925 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på nom. 3.440 t.kr. i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 18.477 t.kr.

Koncernen kautionerer for kapitalinteressers kreditramme med pengeinstitutter på i alt 2,2 mio kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for den tilknyttede virksomhed Bo Michelsen A/S' gæld overfor kreditinstitutter har SLR Holding ApS pantsat aktierne i Bo Michelsen A/S med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2022 på 19.451.605 kr. samt stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværender begrænset til 10.500 t.kr.

20 Nærtstående parter

Koncern

SLR Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Søren Leerskov Rasmussen	Haderslev	Kapitalbesiddelse og stemmerettigheder

Transaktioner med nærtstående parter

Koncernen oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Søren Leerskov Rasmussen	Haderslev	Kapitalbesiddelse og stemmerettigheder

Transaktioner med nærtstående parter

Modervirksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Oplysninger om sikkerhedsstillelse for dattervirksomheder

Oplysning om sikkerhedsstillelser for dattervirksomheder fremgår af note 19, sikkerhedsstillelser.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2021/22	2020/21
21 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.508.048	2.839.322
Overført resultat		1.330.789	805.446
		<u>6.838.837</u>	<u>6.144.768</u>
		Koncern	
	kr.	2021/22	2020/21
22 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		6.011.761	4.920.363
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		-193.966	0
Finansielle indtægter		-1.552.812	-3.371.752
Finansielle omkostninger		4.355.074	1.630.089
Skat af årets resultat		2.374.573	2.574.712
Kursregulering af værdipapirer og afledte finansielle kontrakter		2.384.237	-3.846.267
Øvrige reguleringer		-62.734	0
		<u>13.316.133</u>	<u>1.907.145</u>
23 Ændring i driftskapital			
Ændring i tilgodehavender		-4.375.996	-20.653.773
Ændring i leverandørgæld m.v.		6.338.952	20.284.592
		<u>1.962.956</u>	<u>-369.181</u>
24 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		6.524.489	562.563
		<u>6.524.489</u>	<u>562.563</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Leerskov Rasmussen

Direktion

På vegne af: SLR Holding ApS

Serienummer: 4a33a0e6-16a3-4d02-afc2-7c872fe308ad

IP: 46.32.xxx.xxx

2023-02-10 14:15:23 UTC



Søren Leerskov Rasmussen

Dirigent

På vegne af: SLR Holding ApS

Serienummer: 4a33a0e6-16a3-4d02-afc2-7c872fe308ad

IP: 46.32.xxx.xxx

2023-02-10 14:15:23 UTC



Lars G. Mortensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:74958403

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-02-10 14:28:07 UTC



Lasse Poulsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:82794773

IP: 91.142.xxx.xxx

2023-02-10 14:48:27 UTC



Penneo dokumentnøgle: GADIQ-BHBDT-FQE05-FMG1A-7EHP-OT13C

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>