

SLR Holding ApS

Hansborggade 30, 3, 6100 Haderslev

CVR-nr. 34 47 71 08

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2022

Dirigent:

.....

Søren Leerskov Rasmussen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	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 2020 - 30. september 2021.

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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 9. marts 2022
Direktion:

.....
Søren Leerskov Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SLR Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SLR Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 regnskabsbrugerne 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 9. marts 2022
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 2020 - 30. september 2021
Direktion	Søren Leerskov Rasmussen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	42.924	43.602	39.113	35.952	40.206
Resultat før renter og skat (EBIT)	6.850	6.407	4.228	2.233	1.966
Finansielle poster	1.742	-1.623	-322	-100	192
Årets resultat	6.592	2.933	4.365	-554	1.441
Balancesum	146.358	117.493	122.592	108.241	95.313
Egenkapital	44.165	38.833	36.637	31.213	31.873
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-8.060	-8.314	-26.105	-20.655	-6.274
Nøgletal					
Soliditetsgrad	28,8 %	31,4 %	29,9 %	28,8 %	33,4 %
Egenkapitalforrentning	15,5 %	7,4 %	12,8 %	-1,8 %	4,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	67	63	57	59	78

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 igangværende arbejder 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 2021.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på 6.591.927 kr. mod et overskud på 2.933.155 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på 44.164.960 kr. Koncernens resultat er højere end sidste års udmeldte forventninger til årets resultat. Afvigelsen skyldes i al væsentlighed stigning i finansielle indtægter, som følge af en positiv udvikling på de finansielle markeder i 2021.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er der fortsat globalt udbrud af COVID-19. Koncernen har i 20/21 og vil fortsat i 21/22, være genstand for direkte og indirekte effekter af COVID-19. Indtil nu har udbruddet ikke haft væsentlig effekt på koncernens økonomiske og finansielle stilling, hvilket ligeledes ikke forventes at være tilfældet i 21/22.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning at koncernens resultat før finansielle poster for året 2021/22 vil ligge mellem 6 og 7 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	42.923.719	43.601.759	-176.058	-193.804
3	Personaleomkostninger	-30.977.780	-29.113.650	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.920.364	-6.955.977	0	-1.877
	Andre driftsomkostninger	-175.631	-1.124.874	0	-36.914
	Resultat før finansielle poster	6.849.944	6.407.258	-176.058	-232.595
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.132.052	2.846.879
	Indtægter af kapitalinteresser	575.032	-68.839	572.056	0
4	Finansielle indtægter	3.371.752	747.065	587.411	437.445
5	Finansielle omkostninger	-1.630.089	-2.370.420	-294.990	-312.029
	Resultat før skat	9.166.639	4.715.064	6.820.471	2.739.700
	Skat af årets resultat	-2.574.712	-1.781.909	-675.703	-27.700
	Årets resultat	6.591.927	2.933.155	6.144.768	2.712.000
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i SLR Holding ApS	6.144.768	2.712.000		
	Minoritetsinteresser	447.159	221.155		
		6.591.927	2.933.155		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	162.000	0	0	0
		<u>162.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	48.958.231	50.367.316	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.371.794	11.758.078	0	0
	Indretning af lejede lokaler	168.720	377.066	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	5.853.819	2.430.108	0	0
		<u>67.352.564</u>	<u>64.932.568</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	36.750.680	33.911.358
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	2.123.654	2.082.014
	Kapitalinteresser	3.509.573	113.125	20.000	20.000
	Andre tilgodehavender	2.408.404	2.452.466	0	0
		<u>5.917.977</u>	<u>2.565.591</u>	<u>38.894.334</u>	<u>36.013.372</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>73.432.541</u>	<u>67.498.159</u>	<u>38.894.334</u>	<u>36.013.372</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	43.711.288	26.106.120	0	0
9	Entreprisekontrakter	7.562.668	2.613.609	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.630.002	11.266.029
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	799.097	2.402.651	656.661	2.392.651
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	4.241.341	2.238.289
	Andre tilgodehavender	909.313	934.047	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	241.123	587.542	0	0
		<u>53.223.489</u>	<u>32.643.969</u>	<u>16.528.004</u>	<u>15.896.969</u>
11	Værdipapirer og kapitalandele	<u>16.739.462</u>	<u>12.893.195</u>	<u>1.645.182</u>	<u>1.380.423</u>
	Likvide beholdninger	<u>562.563</u>	<u>2.057.380</u>	<u>174.611</u>	<u>220.371</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>72.925.514</u>	<u>49.994.544</u>	<u>18.347.797</u>	<u>17.497.763</u>
	AKTIVER I ALT	<u>146.358.055</u>	<u>117.492.703</u>	<u>57.242.131</u>	<u>53.511.135</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.422.759	17.583.437
	Reserve for sikringstransaktioner	-530.064	-820.546	0	0
	Overført resultat	40.090.986	36.446.218	19.138.164	18.042.236
	Foreslået udbytte	2.500.000	1.200.000	2.500.000	1.200.000
	Anpartshaveren i SLR Holding ApS' andel af egenkapital	42.140.922	36.905.672	42.140.923	36.905.673
	Minoritetsinteresser	2.024.038	1.926.879	0	0
	Egenkapital i alt	44.164.960	38.832.551	42.140.923	36.905.673
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	6.290.100	6.758.461	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	1.725.000	1.875.000	0	0
14	Hensatte forpligtelser i alt	8.015.100	8.633.461	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
13	Gæld til realkreditinstitutter	20.884.394	22.414.059	0	0
	Gæld til banker	2.081.936	2.418.233	0	0
	Leasingforpligtelser	1.563.210	1.475.294	0	0
	Deposita	1.000.000	1.000.000	0	0
	Anden gæld	12.226.998	6.609.014	0	0
		37.756.538	33.916.600	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.038.150	3.251.884	0	0
	Gæld til banker	3.415.027	8.315	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	100.827	219.142	0	0
9	Entreprisekontrakter	6.017.609	8.267.443	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.043.360	14.335.381	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	11.493.423	15.070.944
	Gæld til kapitalinteresser	46.562	46.563	0	0
	Skyldig selskabsskat	3.601.236	564.636	3.600.284	1.510.964
	Deposita	94.355	94.355	0	0
	Anden gæld	6.269.639	7.409.995	7.501	23.554
16	Periodeafgrænsningsposter	1.794.692	1.912.377	0	0
		56.421.457	36.110.091	15.101.208	16.605.462
	Gældsforpligtelser i alt	94.177.995	70.026.691	15.101.208	16.605.462
	PASSIVER I ALT	146.358.055	117.492.703	57.242.131	53.511.135

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	80.000	-820.546	36.446.218	1.200.000	36.905.672	1.926.879	38.832.551
	Overført via resultatdisponering	0	0	3.644.768	2.500.000	6.144.768	447.159	6.591.927
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	290.482	0	0	290.482	0	290.482
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000	-350.000	-1.550.000
	Egenkapital 30. september 2021	80.000	-530.064	40.090.986	2.500.000	42.140.922	2.024.038	44.164.960

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	80.000	17.583.437	18.042.236	1.200.000	36.905.673
20	Overført via resultatdisponering	0	2.839.322	805.446	2.500.000	6.144.768
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	290.482	0	290.482
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
	Egenkapital 30. september 2021	80.000	20.422.759	19.138.164	2.500.000	42.140.923

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2020/21	2019/20
	Årets resultat	6.591.927	2.933.155
21	Reguleringer	1.907.145	11.486.113
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	8.499.072	14.419.268
22	Ændring i driftskapital	-369.181	-8.763.827
	Pengestrømme fra primær drift	8.129.891	5.655.441
	Renteindbetalinger m.v.	3.371.752	747.065
	Renteudbetalinger m.v.	-1.630.089	-2.370.420
	Betalt selskabsskat	-472.977	-311.830
	Andre hensatte forpligtelser	140.482	-228.000
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.539.059	3.492.256
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-162.000	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.060.341	-8.314.171
	Salg af materielle anlægsaktiver	719.982	4.144.242
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.396.448	-2.565.231
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	3.992.758
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-10.898.807	-2.742.402
	Betalt udbytte	-1.550.000	-750.000
	Ændring i bankgæld m.v.	3.085.807	1.377.687
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	1.414.982	1.016.802
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.529.665	-1.530.706
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-1.556.193	-900.584
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-135.069	-786.801
	Årets pengestrøm	-1.494.817	-36.947
	Likvider 1. oktober	2.057.380	2.094.327
23	Likvider 30. september	562.563	2.057.380

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SLR Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

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 associerede virksomheder 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 associerede virksomheder 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Afskrivninger 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 dattervirksomheder 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 dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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 2020 - 30. september 2021

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 leasingydelser. 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 dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, 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 dattervirksomheder, 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Varebeholdninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 realisationsværdi 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 2020 - 30. september 2021

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Koncern

Indregning og måling af igangværende arbejder 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 2021.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	28.107.380	26.382.228	0	0
Pensioner	2.395.732	2.219.812	0	0
Andre omkostninger til social sikring	474.668	511.610	0	0
	<u>30.977.780</u>	<u>29.113.650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>67</u>	<u>63</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	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	312.547	332.278
Renteindtægter fra kapitalinteresser	11.467	0	10.105	0
Urealiserede kursgevinster børsnoterede værdipapirer	2.621.747	0	264.759	0
Andre finansielle indtægter	738.538	747.065	0	105.167
	<u>3.371.752</u>	<u>747.065</u>	<u>587.411</u>	<u>437.445</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	237.814	307.250
Urealiserede kurstab børsnoterede værdipapirer	102.083	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.528.006	2.370.420	57.176	4.779
	<u>1.630.089</u>	<u>2.370.420</u>	<u>294.990</u>	<u>312.029</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>
	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
kr.	
Tilgange	162.000
Kostpris 30. september 2021	162.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	162.000

7 Materielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>				
kr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. oktober 2020	60.623.765	33.800.906	3.936.241	2.430.108	100.791.020
Tilgange	0	4.636.630	0	3.423.711	8.060.341
Afgange	0	-4.037.252	0	0	-4.037.252
Overført	0	583.379	0	0	583.379
Kostpris 30. september 2021	<u>60.623.765</u>	<u>34.983.663</u>	<u>3.936.241</u>	<u>5.853.819</u>	<u>105.397.488</u>
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2020	10.256.449	22.042.828	3.559.175	0	35.858.452
Afskrivninger	1.409.085	3.302.932	208.346	0	4.920.363
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.317.270	0	0	-3.317.270
Overført	0	583.379	0	0	583.379
Af- og nedskrivninger					
30. september 2021	<u>11.665.534</u>	<u>22.611.869</u>	<u>3.767.521</u>	<u>0</u>	<u>38.044.924</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	<u><u>48.958.231</u></u>	<u><u>12.371.794</u></u>	<u><u>168.720</u></u>	<u><u>5.853.819</u></u>	<u><u>67.352.564</u></u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>2.293.415</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.293.415</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 18.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Kapitalinteresser	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. oktober 2020	113.125	2.452.466	2.565.591
Tilgange	3.413.472	15.000	3.428.472
Afgange	-20.000	0	-20.000
Overført	0	-59.062	-59.062
Kostpris 30. september 2021	3.506.597	2.408.404	5.915.001
Værdireguleringer 1. oktober 2020	0	0	0
Årets resultat	575.032	0	575.032
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	-572.056	0	-572.056
Værdireguleringer 30. september 2021	2.976	0	2.976
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	3.509.573	2.408.404	5.917.977

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

kr.	Modervirksomhed			
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	Kapitalinteresser	I alt
Kostpris 1. oktober 2020	16.327.921	2.082.014	20.000	18.429.935
Tilgange	0	41.640	20.000	61.640
Afgange	0	0	-20.000	-20.000
Kostpris 30. september 2021	16.327.921	2.123.654	20.000	18.471.575
Værdireguleringer 1. oktober 2020	17.583.437	0	0	17.583.437
Modtaget udbytte	-3.583.212	0	0	-3.583.212
Årets resultat	6.132.052	0	572.056	6.704.108
Egenkapitalregulering	290.482	0	0	290.482
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	0	0	-572.056	-572.056
Værdireguleringer 30. september 2021	20.422.759	0	0	20.422.759
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	36.750.680	2.123.654	20.000	38.894.334

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Bo Michelsen	A/S	Haderslev	90,00 %
SMR Ejendomme	ApS	Haderslev	100,00 %
SMR Leasing	ApS	Haderslev	100,00 %
SMR Wind Verwaltung	GmbH	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	A/S	Haderslev	50,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
9 Entreprisekontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	227.695.417	352.645.293	0	0
Acontofaktureringer	-226.150.358	-358.299.127	0	0
	<u>1.545.059</u>	<u>-5.653.834</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Entreprisekontrakter (aktiver)	7.562.668	2.613.609	0	0
Entreprisekontrakter (forpligtelser)	-6.017.609	-8.267.443	0	0
	<u>1.545.059</u>	<u>-5.653.834</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 Børsnoterede aktier og investeringsfore- ningsbeviser	Moder Børsnoterede aktier og investeringsfore- ningsbeviser
Dagsværdi 30. september	16.739.462	1.645.182
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	2.519.664	264.759
Dagsværdiniveau	1	1

12 Udskudt skat

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Udskudt skat 1. oktober	6.758.461	6.086.742	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-468.361	699.461	0	0
Regulering primo	0	-27.742	0	0
Udskudt skat 30. september	<u>6.290.100</u>	<u>6.758.461</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	22.409.928	1.525.534	20.884.394	14.913.703
Gæld til banker	2.411.831	329.895	2.081.936	678.235
Leasingforpligtelser	2.545.931	982.721	1.563.210	0
Deposita	1.000.000	0	1.000.000	1.000.000
Anden gæld	12.426.998	200.000	12.226.998	0
	<u>40.794.688</u>	<u>3.038.150</u>	<u>37.756.538</u>	<u>16.591.938</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

14 Hensatte forpligtelser

Koncern

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

Selskabet stiller arbejdsgaranti på udførte byggeprojekter. Der er indregnet en hensat forpligtelse på kr. 1.725.00 (19/20: 1.875.000 kr.) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for udbedring af fejl og mangler.

Modervirksomhed

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på omsætningsaktiver.

15 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 2021 udgør 8.866 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 -680 t.kr. (19/20: -1.052 t.kr.) og er indregnet under anden gæld (kortfristet).

Renteswappen har identiske kritiske betingelser med lånet og koncernen anvender pengestrømsikring af de fremtidige rentebetalinger. Reserve for sikringstransaktioner indregnet på egenkapitalen udgør - 530 t.kr. efter skat (19/20: -821 t.kr. efter skat).

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 1.794 t.kr. (19.20: 1.912 t.kr.) består af modtagne tilskud ydet til køb af materielle anlægsaktiver og indtægtsføres i takt med afskrivningen af det aktiv, som tilskuddet vedrører.

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen er som del af sin forretningskarakter naturligt part i forskellige tvister samt rets- og voldgiftssager, hvis udfald efter ledelsens vurdering ikke forventes at have væsentlig negativ betydning for selskabets finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser i øvrigt:

	Koncern	Modervirksomhed
	2020/21	2020/21
kr.		
Lejeforpligtelser	1.568.341	0

Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse i uopsigelige huslejekontrakter med en opsigelighed mellem 6-45 måneder.

Koncernen har under periodeafgrænsningsposter under kortfristede gældsforpligtelser indregnet en forpligtelse vedr. byfornyelsestilskud på 1.795 t.kr. pr. 30. september 2021 (19/20: 1.912 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 dattervirksomheder. 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.

18 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. 9.101 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver i alt udgør 63.061 t.kr.

Til sikkerhed overfor bygherre ifm. byggeprojekter har selskabet via tredjemand stillet arbejds- og betalingsgarantier på nom. 116.327 t.kr.

Selskabet gør brug af finansiel leasing, hvor leasingaktiver i balancen står til sikkerhed for leasinggæld. Bogført værdi af leasede aktiver udgør 2.293 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter er der stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 30.425 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 47.395 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på nom. 3.440 t.kr. i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 18.996 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for dattervirksomheden 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 2021 på 18.184.620 kr. samt stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværender begrænset til 12 mio. DKK.

Til sikkerhed for associerede virksomheders gæld overfor kreditinstitutter har SLR Holding ApS stillet selvskyldnerkaution for mellemværender begrænset til 2,2 mio. DKK.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

19 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 18, sikkerhedsstillelser.

kr.	Modervirksomhed	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
20 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.839.322	1.559.594
Overført resultat	805.446	1.152.406
	<u>6.144.768</u>	<u>2.712.000</u>
21 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	4.920.363	8.080.849
Finansielle indtægter	-3.371.752	-747.065
Finansielle omkostninger	1.630.089	2.370.420
Skat af årets resultat	2.574.712	1.781.909
Kursregulering af værdipapirer	-3.846.267	0
	<u>1.907.145</u>	<u>11.486.113</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

kr.	Koncern	
	2020/21	2019/20
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	481.306
Ændring i tilgodehavender	-20.653.773	-234.888
Ændring i leverandørgæld m.v.	20.284.592	-9.010.245
	<u>-369.181</u>	<u>-8.763.827</u>
23 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	562.563	2.057.380
	<u>562.563</u>	<u>2.057.380</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: PID:9802-2002-2-239950333967

IP: 95.154.xxx.xxx

2022-03-09 15:47:11 UTC

NEM ID 

Søren Leerskov Rasmussen

Dirigent

På vegne af: SLR Holding ApS

Serienummer: PID:9802-2002-2-239950333967

IP: 95.154.xxx.xxx

2022-03-09 15:47:11 UTC

NEM ID 

Lars G. Mortensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:74958403

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-03-09 16:10:59 UTC

NEM ID 

Lasse Poulsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:82794773

IP: 87.55.xxx.xxx

2022-03-10 12:08:03 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: K2VZO-JBMU-YXG4P-UMGKD-11HW1-FVFW4

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>