
Knudsen Holding II ApS

Næstvedvej 60A, 4180 Sorø

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 36 95 27 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/03 2022

Peter Knudsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Balance 30. september 11

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Knudsen Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 15. marts 2022

Direktion

Peter Knudsen
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Knudsen Holding II ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Knudsen Holding II 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 ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

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

Ringsted, den 15. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Daniel Lindebæk Hansen
statsautoriseret revisor
mne45340

Selskabsoplysninger

Selskabet

Knudsen Holding II ApS
Næstvedvej 60A
4180 Sorø

CVR-nr.: 36 95 27 92
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Sorø

Direktion

Peter Knudsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	82.077	113.631	90.494	87.641	29.556
Resultat af ordinær primær drift	-2.556	10.623	4.367	-1.305	-44.429
Årets resultat	-4.425	1.918	3.312	-6.257	-32.602
Balance					
Balancesum	151.726	148.070	138.115	132.466	134.114
Egenkapital	38.614	43.223	41.314	38.006	24.263
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	-5.268	-5.889	-3.207	18.768	5.780
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.367	-1.160	-2.235	-1.975	-695
Antal medarbejdere	135	138	140	144	130
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-1,7%	7,2%	3,3%	-0,3%	-30,6%
Soliditetsgrad	25,4%	29,2%	29,9%	28,7%	18,1%
Forrentning af egenkapital	-10,8%	4,5%	8,4%	-20,1%	-83,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Koncernen har i lighed med tidligere regnskabsår beskæftiget sig med etablering og udskiftning af altaner i eksisterende bebyggelser. Endvidere beskæftiger koncernen sig med opsætning og udskiftning af elevatorer, ligeledes i eksisterende bebyggelser.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på DKK 4.424.901, og koncernens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på DKK 38.613.730.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat falder væsentligt i forhold til forrige år, hvilket skal ses i lyset af de udfordringer der er pågået i årets løb. Årets resultatet vurderes dog tilfredsstillende. Årets resultat er i særdeleshed påvirket af lange myndighedsbehandlingstider i kommunerne og deraf følgende aktivitetsnedgang.

Der er i året fortsat investeret især i elevatorforretningen, IT- og procesværktøjer samt ekspansion til Sverige. Yderligere har der været fokus mod salg af altantilbehør, som har præget året og fortsat præger investeringerne henimod en meget ambitiøs 2025-vækststrategi.

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer at koncernens kapitalgrundlag er tilstrækkeligt, og at der er nødvendig likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter.

Markedsrisici

Koncernens markedsrisici er navnlig knyttet til eventuel ny lovgivning, der vil hindre eller skærpe kravene til opførelsen af nye altaner og elevatorer.

Det vurderes ikke at være sandsynligt, at lovgivningen vil stille ultimative krav, der direkte eller indirekte hindrer opførelse af altaner eller elevatorer. Der kommer dog jævnligt reguleringer til eksisterende lovgivning og vejledninger m.v., som kan risikere at begrænse visse projekters realisering.

Ledelsesberetning

Valutarisici

Import fra Sverige medfører, at resultat og pengestrømme påvirkes af kurs og renteutvikling overfor den svenske krone. Det er koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækning sker primært ved investering i svensk pengebeholdning.

I koncernen indgår desuden aktivitet i Sverige, som drives med svenske kroner som primær valuta. Det er ledelsens vurdering at der ikke er væsentlig valutarisiko forbundet med investeringen.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

I en længere årrække har koncernen ikke haft væsentlige tab på debitorer. Der er ingen særlig koncentration af kreditrisici hos enkelte kunder. Ledelsen vurderer på den baggrund ikke, at koncernen er belastet med væsentlige kreditrisici, dog imødegås eventuelle risici gennem forsikring af udeståender.

Likviditetsrisici

Koncernen har et tilstrækkeligt finansielt beredskab. Dog er der ved regnskabsårets afslutning bundet ikke ubetydelige likvide midler i forudbetalinger af materialer, som endnu ikke er faktureret til koncernens kunder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Den øgede konkurrence på markedet synes at fortsætte i det kommende år. Koncernen har dog en fortsat positiv forventning til omsætningen af altaner og elevatorer. Der forventes desuden en stabil positiv udvikling i koncernens resultat og likviditet i det kommende år.

I regnskabsåret 2020/21 er der arbejdet videre med strategiprocessen frem mod den ambitiøse 2025 plan, som blev igangsat i forrige regnskabsår. Der er bl.a. gjort yderligere tiltag til sikring af en bredere og mere strategisk funderet og forankret ledergruppe og organisering generelt. Tiltag, som favner alle koncernens forretnings-, markeds- og kompetenceområder.

Forskning og udvikling

Koncernens udviklingsaktiviteter vedrører udvikling af nye versioner af konfigurator, som indgår i salget af koncernens eksisterende produkter.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Altan.dk A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Selskabet har fokus på miljøpåvirkninger i Danmark og forsøger derfor at reducere energiforbruget ved at anvende miljørigtige produkter, herunder øget isolering af vinduer og døre, der skal reducere energiforbruget hos den enkelte forbruger.

Ved nedtagelse af produkter til skrotning, så som murværk, altaner, døre og vinduer, tilstræbes det, at der skrottes på en miljørigtig og økonomisk forsvarlig måde. Der arbejdes løbende med at forbedre virksomhedens miljøpåvirkning.

Altan.dk arbejder således til stadighed målrettet på at finde nye bæredygtige materialer og komponenter, som helt eller delvist kan erstatte de traditionelle materialer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		82.077.347	113.631.075	-24.025	-81.770
Personaleomkostninger	1	-80.453.749	-98.680.397	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.180.004	-4.278.324	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-80.222	0	0
Resultat før finansielle poster		-2.556.406	10.592.132	-24.025	-81.770
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	-3.566.621	-261.577
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	47.140	-3.486.945	0	0
Finansielle indtægter	5	32.111	65.899	0	0
Finansielle omkostninger	6	-1.732.552	-3.214.171	-85.507	-73.882
Resultat før skat		-4.209.707	3.956.915	-3.676.153	-417.229
Skat af årets resultat	7	-215.194	-2.038.578	151.177	29.785
Årets resultat		-4.424.901	1.918.337	-3.524.976	-387.444

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		5.397.873	3.020.738	0	0
Erhvervede licenser		1.479.346	2.138.080	0	0
Goodwill		85.714	100.000	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		3.042.919	3.397.168	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	10.005.852	8.655.986	0	0
Grunde og bygninger		28.979.438	29.472.085	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.834.146	3.138.407	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		159.545	159.545	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		180.000	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	32.153.129	32.770.037	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	34.996.787	38.692.149
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	2.016.733	1.949.595	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	18.000	18.000	0	0
Deposita	12	970.004	970.004	0	0
Andre tilgodehavender	12	947.697	612.577	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.952.434	3.550.176	34.996.787	38.692.149
Anlægsaktiver		46.111.415	44.976.199	34.996.787	38.692.149
Færdigvarer og handelsvarer		2.711.724	2.036.502	0	0
Aktiver bestemt for salg		1.771.975	0	0	0
Varebeholdninger		4.483.699	2.036.502	0	0

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Tilgodehavender	13	26.995.306	31.516.882	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		66.274.547	61.964.777	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		559.250	0	0	0
Andre tilgodehavender		2.107.855	1.156.156	0	0
Udskudt skatteaktiv	16	1.529.843	1.697.479	149.241	131.879
Selskabsskat		127.280	369.932	0	101.092
Periodeafgrænsningsposter	14	2.445.682	2.577.753	0	0
Tilgodehavender		100.039.763	99.282.979	149.241	232.971
Likvide beholdninger		1.091.559	1.774.240	7.969	3.720
Omsætningsaktiver		105.615.021	103.093.721	157.210	236.691
Aktiver		151.726.436	148.069.920	35.153.997	38.928.840

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		250.000	250.000	250.000	250.000
Reserve for udviklingsomkostninger		6.583.817	4.366.667	0	0
Reserve for valutaomregning		-128.741	0	0	0
Overført resultat		24.847.943	30.590.070	31.303.019	34.956.737
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		31.553.019	35.206.737	31.553.019	35.206.737
Minoritetsinteresser		7.060.711	8.015.814	0	0
Egenkapital		38.613.730	43.222.551	31.553.019	35.206.737
Gæld til realkreditinstitutter		1.722.491	1.981.676	0	0
Kreditinstitutter		1.984.326	2.165.260	0	0
Leasingforpligtelser		0	105.689	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.013.189	0	0	0
Selskabsskat		163.262	133.628	0	0
Deposita		194.865	192.455	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	6.078.133	4.578.708	0	0

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	17	265.154	261.327	0	0
Kreditinstitutter	17	20.885.111	11.354.179	0	0
Leasingforpligtelser	17	111.074	166.260	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		428.612	936.382	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.133.577	35.303.972	19.375	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		19.155.735	11.346.865	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.514.013	3.654.514
Gæld til associerede virksomheder		2.625.977	2.544.040	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	17	577.835	37.589	37.590	37.589
Selskabsskat	17	168.678	144.093	0	0
Anden gæld		31.682.820	38.173.954	30.000	30.000
Kortfristede gældsforpligtelser		107.034.573	100.268.661	3.600.978	3.722.103
Gældsforpligtelser		113.112.706	104.847.369	3.600.978	3.722.103
Passiver		151.726.436	148.069.920	35.153.997	38.928.840
Resultatdisponering	15				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20				
Nærtstående parter	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	250.000	4.366.667	0	30.590.069	35.206.736	8.015.814	43.222.550
Valutakursregulering	0	0	-128.741	0	-128.741	-55.178	-183.919
Årets udviklingsomkostninger	0	3.167.799	0	-3.167.799	0	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	-950.649	0	950.649	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	-3.524.976	-3.524.976	-899.925	-4.424.901
Egenkapital 30. september	250.000	6.583.817	-128.741	24.847.943	31.553.019	7.060.711	38.613.730

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	250.000	0	0	34.956.736	35.206.736	0	35.206.736
Valutakursregulering	0	0	0	-128.741	-128.741	0	-128.741
Årets resultat	0	0	0	-3.524.976	-3.524.976	0	-3.524.976
Egenkapital 30. september	250.000	0	0	31.303.019	31.553.019	0	31.553.019

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2020/21	2019/20
		DKK	DKK
Årets resultat		-4.424.901	1.918.337
Reguleringer	18	6.048.499	13.032.341
Ændring i driftskapital	19	-6.618.369	-2.285.385
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-4.994.771	12.665.293
Renteindbetalinger og lignende		32.111	65.899
Renteudbetalinger og lignende		-1.727.624	-3.214.171
Pengestrømme fra ordinær drift		-6.690.284	9.517.021
Betalt og modtaget selskabsskat		249.313	-104.660
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-6.440.971	9.412.361
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-3.546.264	-4.728.860
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.366.697	-1.160.308
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-355.117	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.268.078	-5.889.168
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-260.291	-250.535
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-5.593.374
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-160.875	-195.051
Udvikling i lang gæld i øvrigt		2.015.599	49.928
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		9.349.998	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	467.000
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		81.937	2.223.338
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		11.026.368	-3.298.694
Ændring i likvider		-682.681	224.499
Likvider 1. oktober		1.774.240	1.549.741
Likvider 30. september		1.091.559	1.774.240
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.091.559	1.774.240
Likvider 30. september		1.091.559	1.774.240

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	70.071.596	88.043.365	0	0
Pensioner	7.540.688	8.452.775	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.648.145	1.966.231	0	0
Andre personaleomkostninger	193.320	218.026	0	0
	80.453.749	98.680.397	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	135	138	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.211.115	1.796.993	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.968.889	2.461.650	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	0	19.681	0	0
	4.180.004	4.278.324	0	0

	Moderselskab	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-3.566.621	-261.577
	-3.566.621	-261.577

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	52.871	171.222	0	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	-5.731	-1.166.904	0	0
Afskrivning af goodwill	0	-2.491.263	0	0
	47.140	-3.486.945	0	0
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter associerede virksomheder	9.250	42.952	0	0
Andre finansielle indtægter	22.861	22.947	0	0
	32.111	65.899	0	0
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	85.407	72.219
Renteomkostninger associerede virksomheder	77.183	2.116.289	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.653.699	1.097.882	100	1.663
Valutakurstab	1.670	0	0	0
	1.732.552	3.214.171	85.507	73.882

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	181.591	-336.131	0	0
Årets udskudte skat	167.636	2.374.683	-17.362	-33.901
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-134.033	4.116	-133.815	4.116
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-4.090	0	0
	215.194	2.038.578	-151.177	-29.785

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede licenser	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	4.964.392	6.920.169	100.000	3.397.168
Tilgang i årets løb	198.748	319.314	0	3.042.919
Overførsler i årets løb	3.397.168	0	0	-3.397.168
Kostpris 30. september	8.560.308	7.239.483	100.000	3.042.919
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.943.654	4.782.089	0	0
Årets afskrivninger	1.218.781	978.048	14.286	0
Ned- og afskrivninger 30. september	3.162.435	5.760.137	14.286	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	5.397.873	1.479.346	85.714	3.042.919

Koncernens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af koncernens konfigurator, integration mellem eksisterende systemer og udvikling af standardiserede løsninger til altan-montering. Færdiggjorte projekter indgår i salget af selskabets eksisterende produkter og afskrives i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

Udviklingsprojekter under udførelse vedrører konfiguration af de færdigudviklede udviklingsprojekter til sammenkobling af koncernens eksisterende udviklingsprojekter. Disse forventes færdiggjort i 2021/22.

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	32.265.357	21.422.669	159.545	0
Tilgang i årets løb	0	1.171.980	0	180.000
Kostpris 30. september	<u>32.265.357</u>	<u>22.594.649</u>	<u>159.545</u>	<u>180.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.793.271	18.284.262	0	0
Årets afskrivninger	492.648	1.476.241	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>3.285.919</u>	<u>19.760.503</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>28.979.438</u>	<u>2.834.146</u>	<u>159.545</u>	<u>180.000</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021	2020
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	45.408.000	45.408.000
Kostpris 30. september	45.408.000	45.408.000
Værdireguleringer 1. oktober	-6.715.851	-6.248.876
Valutakursregulering	-128.741	0
Årets resultat	-3.566.621	-261.577
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-205.398
Værdireguleringer 30. september	-10.411.213	-6.715.851
Regnskabsmæssig værdi 30. september	34.996.787	38.692.149

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Knudsen Holding ApS	Sorø	250.000	100%
Altan.dk A/S	Sorø	2.000.000	70%
Peter Knudsen Ejendomme ApS	Sorø	300.000	100%
Sorana Ejendomme ApS	Sorø	80.000	100%
Parnas Natur & Aktivitetspark ApS	Sorø	50.000	100%
Knudsens Kilde ApS	Sorø	50.000	100%
Altan.dk AB	Sverige	SEK 50.000	70%
BygTrygt.dk ApS	Sorø	50.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	10.504.039	10.504.039	0	0
Tilgang i årets løb	20.000	0	0	0
Afgang i årets løb	-1.500.000	0	0	0
Kostpris 30. september	9.024.039	10.504.039	0	0
Værdireguleringer 1. oktober	-8.554.444	-5.067.499	0	0
Årets afgang	1.500.000	0	0	0
Årets resultat	47.138	-995.682	0	0
Afskrivning på goodwill	0	-2.491.263	0	0
Værdireguleringer 30. september	-7.007.306	-8.554.444	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.016.733	1.949.595	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kunsten Stiger A/S	Sorø	500.000	50%
Aut. Fysioterapeut Susanne Knudsen Holding II ApS	Sorø	300.000	49%
Eventure Ltd.	Zambia	ZMW 20.000	50%

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	Andre tilgodehavender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	18.000	970.004	612.577
Tilgang i årets løb	0	0	335.120
Kostpris 30. september	18.000	970.004	947.697
Regnskabsmæssig værdi 30. september	18.000	970.004	947.697

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Tilgodehavender				
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>947.697</u>	<u>612.577</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
15 Resultatdisponering				
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-899.925	2.305.781	0	0
Overført resultat	<u>-3.524.976</u>	<u>-387.444</u>	<u>-3.524.976</u>	<u>-387.444</u>
	<u>-4.424.901</u>	<u>1.918.337</u>	<u>-3.524.976</u>	<u>-387.444</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
16 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. oktober	1.697.479	4.205.752	131.879	97.978
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-167.636	-2.374.683	17.362	33.901
Regulering tidligere år	0	-133.590	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. september	1.529.843	1.697.479	149.241	131.879

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Ved vurderingen af udnyttelsen af skatteaktivet er der lagt særlig vægt på, at koncernen har gennemført effektiviseringer og øget kvalitetssikring, som forventes at øge koncernens bruttoavance markant. Koncernen har herudover indgået en række ordrer med nye kunder, og det forventes derfor, at koncernens omsætning og indtjening vil være stigende.

17 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	744.287	900.991	0	0
Mellem 1 og 5 år	978.204	1.080.685	0	0
Langfristet del	1.722.491	1.981.676	0	0
Inden for 1 år	265.154	261.327	0	0
	1.987.645	2.243.003	0	0

Kreditinstitutter

Efter 5 år	1.104.605	1.490.293	0	0
Mellem 1 og 5 år	879.721	674.967	0	0
Langfristet del	1.984.326	2.165.260	0	0
Inden for 1 år	180.934	310.336	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	20.704.177	11.043.843	0	0
Kortfristet del	20.885.111	11.354.179	0	0
	22.869.437	13.519.439	0	0

Noter til årsregnskabet

17 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2020/21 DKK	2020 DKK
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	105.689	0	0
Langfristet del	0	105.689	0	0
Inden for 1 år	111.074	166.260	0	0
	111.074	271.949	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.013.189	0	0	0
Langfristet del	2.013.189	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	577.835	37.589	37.590	37.589
	2.591.024	37.589	37.590	37.589
Selskabsskat				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	163.262	133.628	0	0
Langfristet del	163.262	133.628	0	0
Inden for 1 år	168.678	144.093	0	0
	331.940	277.721	0	0
Deposita				
Efter 5 år	194.865	192.455	0	0
Langfristet del	194.865	192.455	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	194.865	192.455	0	0

Noter til årsregnskabet

18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-32.111	-65.899
Finansielle omkostninger	1.732.552	3.214.171
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.180.004	4.358.546
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-47.140	3.486.945
Skat af årets resultat	215.194	2.038.578
	6.048.499	13.032.341

19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Ændring i varebeholdninger	-2.447.196	-645.518
Ændring i tilgodehavender	-1.167.070	-15.183.253
Ændring i leverandører m.v.	-3.004.103	13.543.386
	-6.618.369	-2.285.385

20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	14.496.328	14.708.287	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 10.140 (2020: TDKK 10.140), der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	21.734.885	21.644.613	0	0

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Betalingsgaranti på EUR 100.000	743.570	744.555	0	0
Garanti - Krone Kapital A/S	264.015	414.735	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:				
Der er stillet virksomhedspant på TDKK 15.000 (2020: TDKK 13.500) i simple fordringer, driftsinventar og driftsmateriel, varelagre, samt immaterielle aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på DKK	40.403.918	44.398.921	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	3.218.892	2.833.892	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.859.498	3.985.065	0	0
	7.078.390	6.818.957	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode	611.803	611.803	0	0
Kautions- og garantiforpligtelser				
Garantistillelser overfor forsikringselskab	65.005.000	76.050.000	0	0

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Altan.dk A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for datterselskabs opfyldelse af nuværende og fremtidige forpligtelser overfor forsikringselskabs garantiforsikring, har moderselskabet sammen med Knudsen Holding ApS afgivet solidarisk selvskyldnerkaution. Datterselskabets garantistillelser udgør pr. 30. september 2021 TDKK 65.005 (2020: TDKK 76.050).

Noter til årsregnskabet

20	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Andre eventualforpligtelser

Koncernen kautioner endvidere for tredjemands overholdelse af lejeforpligtelser. Kautionsforpligtelserne udgør pr. 30. september 2021 maksimalt DKK 15.000.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

21 Nærtstående parter

Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har i årets løb ikke været transaktioner, som ikke er foretaget på markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Peter Knudsen, Sorø
Susanne Knudsen, Sorø
Casper Knudsen, Sorø
Ulrik Knudsen, Sorø

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Knudsen Holding II ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Knudsen Holding II ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for til-

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen består herudover af sundhedsfaglige ydelser.

Huslejeindtægter indregnes lineært over lejeperioden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med sine datter virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 2-20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	30-100 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andele i unoterede anparter, som ikke er optaget på et reguleret marked.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og langfristede tilgodehavender.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for ejendomme til videresalg omfatter købsprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$