

KAJ LARSEN A/S
VVS · KLOAK · EL



Kaj Larsen Teknik Holding A/S

Vangen 6,
4500 Nykøbing Sj

CVR-nr. 42022284

Årsrapport 2023/24

4. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 06-11-2024

Jan Larsen
Dirigent

Registreret revisor René K. Damgaard, Ahlgade 52, 1. sal, 4300 Holbæk
Tlf. 70 70 77 37, Mail: info@damgaardrevision.dk
CVR-nr. 33 07 44 41, Nykredit Bank 8117 - 2514723

MEMBER OF
DANSKE REVISORER
FSK*

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024 for Kaj Larsen Teknik Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-06-2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 06-11-2024

Direktion

Jan Larsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Niels Düring Pedersen
Formand

Pernille Harhoff
Medlem

John Thomas
Medlem

Jan Larsen
Medlem

Henrik Nymann Kirkegaard
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kaj Larsen Teknik Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kaj Larsen Teknik Holding A/S for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-06-2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Holbæk, 06-11-2024

Damgaard Revision ApS

CVR-nr. 33074441

René K. Damgaard

Registreret revisor

mne15369

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Kaj Larsen Teknik Holding A/S væsentligste aktiviteter består i besidde ejerandele i andre selskaber med beslægtet virksomhedsart samt drive Kaj Larsen A/S. Kaj Larsen A/S' aktivitet består af installationsforretning med udførel af VVS-, el- og kloak arbejde på fast ejendom, miljøforbedringer og varmeløsninger samt i forbindelse med opførelse af nybyggeri og lignende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Efter datterselskabets sidste års usædvanlig høje aktivitetsniveau sammen med større materiale salg var der forventet en nedgang, som dog blev væsentlig større på grund af afbrydelse af et større fjernvarmeprojekt i Odsherred. Afbrydelsen af dette projekt gjorde det vanskeligt tilstrækkelig hurtigt at tilpasse omkostninger og kapacitet og har derfor haft en negativ indvirkning på årets resultat.

Årets resultat anses derfor af ledelsen som skuffende.

På basis af datterselskabets nuværende ordrebeholdning er det dog ledelsens vurdering at det kommende år igen vil vise en solid omsætning og stabil indtjening, blandet fordi den leveringsmæssige situation er stabiliseret efter krig i Ukraine og Gaza. Dog oplever vi fortsat stigende omkostninger, hvilket følges tæt af ledelsen for at reducere den negative indtjeningsmæssige påvirkning heraf.

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024 udviser et resultat på kr. -240, og koncernens balance pr. 30-06-2024 udviser en balancesum på kr. 66.156, og en egenkapital på kr. 29.062.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en øget omsætning i datterselskabet i kommende regnskabsår og dermed forventes der en positiv udviklingen for koncernen som helhed for det kommende regnskabsår.

Miljøforhold

Koncernen søger gennem de daglige arbejdsgange at sikre, at opgaver løses med mindst mulig kørsel og mindst muligt ressourceforbrug. Desuden arbejdes der løbende på stadig mere miljøvenlige løsninger og materialer til løsning af selskabets drift og aktiviteter.

Koncernforhold

Selskabet er moderselskab og ejer datterselskabet Kaj Larsen A/S 100%.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2023/24	2022/23	2021/22	2021
Koncern				
Bruttoresultat	52.776	76.831	53.552	20.006
Resultat af primær drift	952	17.289	7.818	3.148
Finansielle poster, netto	-1.184	-1.837	-1.480	-864
Årets resultat	-240	12.320	5.119	1.707
Investering i materielle anlægsaktiver	2.636	4.128	4.435	10.537
Egenkapital i alt	29.062	29.602	17.583	12.764
Passiver i alt	66.156	85.390	73.331	59.423
Overskudsgrad (%)	0,76	7,4	6,22	6,14
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	-0,82	52,22	24,58	13,38
Afkastningsgrad (%)	1,44	20,25	10,66	5,3
Dækningsgrad I (%)	42,35	32,7	41,7	101,85
Soliditetsgrad (%)	44,01	34,67	23,98	21,48
Moderselskab				
Bruttoresultat	-484	-538	-19	-10
Resultat af primær drift	-724	-698	-179	-170
Finansielle poster, netto	7.491	1.737	8.746	-169
Årets resultat	6.877	1.250	8.408	-433
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0
Egenkapital i alt	25.624	19.048	18.098	9.736
Passiver i alt	26.233	29.094	27.891	26.477
Overskudsgrad (%)	0,00	0,00	0,00	0,00
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	30,83	6,73	60,42	-4,45
Afkastningsgrad (%)	26,10	5,20	31,96	-0,64
Dækningsgrad I (%)	0,00	0,00	0,00	0,00
Soliditetsgrad (%)	97,68	65,47	64,89	36,77

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Kaj Larsen Teknik Holding A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kaj Larsen Teknik Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Kaj Larsen Teknik Holding A/S direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse 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 sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til kostpris. Opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen er udeladt i henhold til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96, stk. 1 og af konkurrencemæssige hensyn.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder råvarer samt hjælpematerialer.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, autodrift samt tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Koncerngoodwill	10 år	100%
Bygninger	10-100 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	t.kr. 2.510
Indretning af lejede lokaler	5 år indtil ophør af lejemål	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede virksomhed i det omfang de ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kontant rabatter samt garantiprovisioner.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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

Erhvervet koncerngoodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Der foretages nedskrivningstest på koncerngoodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Koncerngoodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som koncerngoodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Andre finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Moderselskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skatte aktiver 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.

Aktuelle skatteforpligtelser

Moderselskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Moderselskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldigt sambeskatningsbidrag.'

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

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

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

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 minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

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

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

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Bruttoresultat		52.777	76.831	-484	-538
Personaleomkostninger	1	-49.096	-56.691	-240	-160
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.729	-2.851	0	0
Driftsresultat		<u>952</u>	<u>17.289</u>	<u>-724</u>	<u>-698</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	7.500	2.000
Andre finansielle indtægter		337	573	0	0
Finansielle omkostninger		-1.521	-2.410	-9	-263
Resultat før skat		<u>-232</u>	<u>15.452</u>	<u>6.767</u>	<u>1.039</u>
Skat af årets resultat		-8	-3.132	110	211
Årets resultat		<u>-240</u>	<u>12.320</u>	<u>6.877</u>	<u>1.250</u>
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	300	0	300
Overført resultat		-240	12.020	6.877	950
Resultatdisponering		<u>-240</u>	<u>12.320</u>	<u>6.877</u>	<u>1.250</u>

Balance 30. juni 2024

	Note	Koncern 2024 t.kr.	2023 t.kr.	Moderselskab 2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktiver					
Goodwill	2	16.108	16.108	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		16.108	16.108	0	0
Grunde og bygninger	3	9.204	9.190	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	9.336	11.361	0	0
Materielle anlægsaktiver		18.540	20.551	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	26.000	26.000
Andre tilgodehavender		224	0	104	0
Deposita		308	97	0	0
Finansielle anlægsaktiver		532	97	26.104	26.000
Anlægsaktiver		35.180	36.756	26.104	26.000
Fremstillede varer og handelsvarer		4.390	5.396	0	0
Varebeholdninger		4.390	5.396	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.263	18.687	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.523	8.370	0	0
Udskudte skatteaktiver		0	0	107	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	3.083
Andre tilgodehavender		758	1.589	0	0
Periodeafgrænsningsposter		550	1.536	0	0
Tilgodehavender		18.094	30.182	107	3.083
Likvide beholdninger		8.492	13.056	22	11
Omsætningsaktiver		30.976	48.634	129	3.094
Aktiver		66.156	85.390	26.233	29.094

Balance 30. juni 2024

	Note	Koncern 2024 t.kr.	2023 t.kr.	Moderselskab 2024 t.kr.	2023 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		1.000	1.000	1.000	1.000
Overkurs ved emission		8.850	8.850	8.850	8.850
Overført resultat		19.212	19.452	15.774	8.898
Udbytte for regnskabsåret		0	300	0	300
Egenkapital		29.062	29.602	25.624	19.048
Hensættelser til udskudt skat		1.498	1.493	0	0
Hensatte forpligtelser		1.498	1.493	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.416	3.603	0	0
Anden gæld		2.444	2.484	0	0
Selskabsskat		0	2.872	0	2.872
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	0	101	0
Leasingforpligtelser		3.499	4.012	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	9.359	12.971	101	2.872
Kortfristet del af langfristet gæld		1.725	1.851	0	0
Gæld til banker		31	51	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.318	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.852	28.278	460	181
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	48	5.448
Anden gæld		8.311	11.144	0	1.545
Kortfristede gældsforpligtelser		26.237	41.324	508	7.174
Gældsforpligtelser		35.596	54.295	609	10.046
Passiver		66.156	85.390	26.233	29.094
Eventualforpligtelser	6				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7				
Nærtstående parter	8				

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført resultat t.kr.	Udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt
Egenkapital 01-07-2023	1.000	8.850	8.897	300	19.047
Betalt udbytte				-300	-300
Årets resultat			6.877		6.877
Egenkapital 30-06-2024	1.000	8.850	15.774	0	25.624

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret siden selskabets opstart.

Koncern

	Virksomheds kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført resultat t.kr.	Udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt
Egenkapital 01-07-2023	1.000	8.850	19.452	300	29.602
Betalt udbytte				-300	-300
Årets resultat			-240		-240
Egenkapital 30-06-2024	1.000	8.850	19.212	0	29.062

Pengestrømsopgørelse

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Driftsresultat	952	17.289
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.729	2.851
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-601	-200
Ændring i arbejdskapital	-2.442	13.818
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	638	33.758
Renteindbetalinger og lignende	337	573
Renteudbetalinger og lignende	-1.521	-2.410
Pengestrømme fra ordinær drift	-546	31.921
Betalt selskabsskat	-2.872	-1.306
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-3.418	30.615
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-7
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.636	-4.128
Salg af materielle anlægsaktiver	2.295	450
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-435	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	0	30
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-776	-3.655
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	1.841	6.044
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.191	-13.387
Udbetalt udbytte	0	-300
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-350	-7.643
Ændringer i likvider	-4.544	19.317
Likvider, primo	13.005	-6.312
Likvider, ultimo	8.461	13.005

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	-42.272	-48.684	-240	-160
Pensioner	-4.965	-5.647	0	0
Andre omkostninger til social sikring	-740	-824	0	0
Andre personaleomkostninger	-1.119	-1.536	0	0
	<u>-49.096</u>	<u>-56.691</u>	<u>-240</u>	<u>-160</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>89</u>	<u>101</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Goodwill				
Kostpris primo	16.108	16.101	0	0
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	<u>0</u>	<u>7</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>16.108</u>	<u>16.108</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.108</u>	<u>16.108</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	10.411	10.330	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	<u>174</u>	<u>81</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>10.585</u>	<u>10.411</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.221	-1.076	0	0
Årets afskrivninger	<u>-161</u>	<u>-145</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.382</u>	<u>-1.221</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.203</u>	<u>9.190</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	18.858	16.461	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.075	4.658	0	0
Afgang i årets løb	-5.605	-2.261	0	0
Kostpris ultimo	16.328	18.858	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-7.497	-5.962	0	0
Årets afskrivninger	-2.494	-2.768	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.999	1.233	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.992	-7.497	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.336	11.361	0	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	6.553	7.500	0	0

5. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.416	187	2.588
Anden gæld	2.444	117	2.083
Leasingforpligtelser	3.499	1.421	0
	9.359	1.725	4.671

Moderselskab

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	101	0	0
	101	0	0

Noter

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23

6. Eventualforpligtelser

Der er udstedt nominelt 100.000 kr. tegningsrettigheder, som giver en ret men ikke en pligt til at erhverve nominelt 1. kr. nye A-kapitalandele i selskabet til en fast kurs på 1.278,57, der reguleres årligt med 20% i 5 år fra udstedelsen. Tegningsretterne kan udnyttes helt eller delvist 5 år efter udstedelsen og iøvrigt ved exit.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Der er i øvrigt ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moderselskabet har stillet sikkerhed for gæld optaget i datterselskabet.

Der er ingen yderligere sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

8. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jan Larsen, Ærøvej 4, 4500 Nykøbing Sj., direktør i Kaj Larsen A/S samt moderselskab

Koncernforhold

Selskabs datterselskab Kaj Larsen A/S.