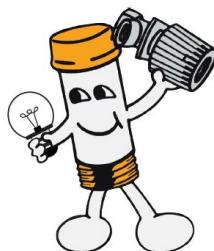


KAJ LARSEN A/S
VVS · KLOAK · EL



Kaj Larsen Teknik Holding A/S

Vangen 6,
4500 Nykøbing Sj

CVR-nr. 42022284

Årsrapport 2021/22

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16-09-2022

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	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2021 - 30-06-2022 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. 30-06-2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2021 - 30-06-2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 16-09-2022

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 01-07-2021 - 30-06-2022, 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. 30-06-2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2021 - 30-06-2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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, 16-09-2022

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, samt i forbindelse med opførelse af nybyggeri og lignende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret forsat sin udvikling som forventet.

Datterselskabet har i regnskabsåret opkøbt en virksomhed, som en del af koncernens strategi. Tidligere tilkøbte datter- og søsterselskaber er fusioneret i regnskabsåret, således at koncernens samlede struktur er blevet forenklet. Datterselskabet har i regnskabsåret haft et tilfredsstillende resultat og følger den forventede strategi og udvikling.

Det forsatte udbrud af COVID-19 virus i samfundet, herunder de herved forbundne restriktioner har haft mindre indflydelse på datterselskabets aktiviteter og økonomiske udvikling i indeværende år.

Ledelsen er opmærksomme på de udfordringer der er i samfundet ift. f.eks. mangel og længere levering på materialer - og de konsekvenser det evt. kan medvirke i datterselskabets aktivitet. Koncernen har dog med rettidig omhu, besluttet at øge lagerbeholdningen i datterselskabet. Hermed forventes aktiviteten i datterselskabet kun at blive påvirket begrænset heraf.

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2021 - 30-06-2022 udviser et resultat på t.kr. 5.119, og koncernens balance pr. 30-06-2022 udviser en balancesum på t.kr. 73.331, og en egenkapital på t.kr. 17.583.

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende.

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 positiv udvikling i datterselskabets aktivitet, på trods af den stigende inflation, længere leveringstid samt en generel afmætning af byggeriet.

Dermed forventes der en positiv udviklingen for koncernen som helhed for det kommende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Koncernen søger gennem arbejdsgange at sikre at opgaver løses med mindst mulig kørsel og mindst mulig brug af ressourcer. Endvidere arbejdes der løbende på stadig mere miljøvenlige løsninger og materialer til løsning af selskabets aktiviteter.

Koncernforhold

Selskabet er moderselskab og ejer datterselskabet Kaj Larsen A/S 100%. Datterselskabet har den 15. juni 2022 erhvervet 100% ejerandel i Smeden i Riis ApS.

Hoved- og nøgletal

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

Hovedtal er i tusinder.

	2021/22	2021
Koncern		
Nettoomsætning	126.455	51.235
Resultat af primær drift	7.818	3.148
Finansielle indtægter	237	0
Finansielle omkostninger	-1.714	-864
Årets resultat	5.119	1.707
Investering i materielle anlægsaktiver	4.435	10.537
Egenkapital i alt	17.583	12.764
Passiver i alt	73.331	59.423
Overskudsgrad (%)	6,18	6,14
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	24,58	13,38
Afkastningsgrad (%)	11,66	5,3
Dækningsgrad I (%)	47,47	101,85
Soliditetsgrad (%)	23,98	21,48
Moderselskab		
Nettoomsætning	0	0
Resultat af primær drift	-180	-170
Finansielle indtægter	9.000	0
Finansielle omkostninger	-254	-169
Årets resultat	8.662	-264
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0
Egenkapital i alt	18.098	9.736
Passiver i alt	27.891	26.477
Overskudsgrad (%)	0,00	0,00
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	62,24	-2,71
Afkastningsgrad (%)	-0,66	-0,64
Dækningsgrad I (%)	0,00	0,00
Soliditetsgrad (%)	64,89	36,77

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Kaj Larsen Teknik Holding A/S for 2021/22 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 koncerngoodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, 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.

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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner fra det offentlige.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Koncerngoodwill	10 år	100%
Bygninger	10-100 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	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.

I forbindelse med fusioner bliver tidligere anskaffet goodwill for de selskaber der er omfattet af fusionen restafskrevet i fusionsåret.

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

I modervirksomheden medtages indtægter fra kapitalandele, der omfatter udbytter fra tilknyttede virksomheder.

I det omfang de modtagne udbytter ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i moderselskabets ejertid, kan der ske modregning på kostprisen såfremt dagsværdien er lavere.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet koncerngoodwill måles 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.

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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 eventual 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 nettorealisationsværdien, 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 nettorealisationsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdi 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 skattemæssig 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 under posterne 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder' eller 'Gæld til tilknyttede virksomheder.'

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 provenuet 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.

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	2021/22 tkr.	2021 tkr.	2021/22 tkr.	2021 tkr.
Bruttotab		52.436	20.006	-20	-10
Personaleomkostninger	1	-41.705	-15.975	-160	-160
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.409	-813	0	0
Andre driftsomkostninger		-504	-70	0	0
Driftsresultat		7.818	3.148	-180	-170
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	9.000	0
Andre finansielle indtægter		237	0	0	0
Finansielle omkostninger		-1.717	-864	-254	-169
Resultat før skat		6.338	2.284	8.566	-339
Skat af årets resultat		-1.219	-577	95	75
Årets resultat		5.119	1.707	8.662	-264
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		300	0	300	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		300	0	300	0
Overført resultat		4.519	1.707	8.062	-264
Resultatdisponering		5.119	1.707	8.662	-264

Balance 30. juni 2022

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Aktiver					
Goodwill	2	16.101	15.191	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		16.101	15.191	0	0
Grunde og bygninger	3	9.254	9.269	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	10.632	9.486	0	0
Materielle anlægsaktiver		19.886	18.755	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	26.000	26.000
Deposita		127	171	0	0
Finansielle anlægsaktiver		127	171	26.000	26.000
Anlægsaktiver		36.114	34.117	26.000	26.000
Fremstillede varer og handelsvarer		4.055	2.137	0	0
Varebeholdninger		4.055	2.137	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.540	11.292	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		8.262	6.522	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.800	477
Andre tilgodehavender		85	247	0	0
Periodeafgrænsningsposter		796	244	0	0
Tilgodehavender		32.683	18.305	1.800	477
Likvide beholdninger		479	4.864	91	0
Omsætningsaktiver		37.217	25.306	1.891	477
Aktiver		73.331	59.423	27.891	26.477

Balance 30. juni 2022

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Passiver					
Virksomhedskapital		1.000	1.000	1.000	1.000
Overkurs ved emission		8.850	8.850	8.850	8.850
Overført resultat		7.433	2.913	7.948	-114
Udbytte for regnskabsåret		300	0	300	0
Egenkapital		17.583	12.763	18.098	9.736
Hensættelser til udskudt skat		1.230	1.150	0	0
Hensatte forpligtelser		1.230	1.150	0	0
Gæld til kreditinstitutter		2.328	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.757	3.990	0	0
Gæld til banker		4.830	6.157	4.830	6.136
Anden gæld		5.524	4.738	2.092	2.032
Selskabsskat		1.306	753	1.195	402
Leasingforpligtelser		3.436	3.452	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	21.181	19.090	8.117	8.571
Kortfristet del af langfristet gæld		3.835	6.087	1.500	4.500
Gæld til banker		6.791	0	0	1
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.210	12.121	176	166
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	3.503
Selskabsskat		0	854	0	0
Anden gæld		7.501	7.358	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		33.337	26.420	1.676	8.170
Gældsforpligtelser		54.518	45.510	9.793	16.741
Passiver		73.331	59.423	27.891	26.477
Eventualforpligtelser	6				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7				
Nærtstående parter	8				

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds	Overkurs	Overført	Udbytte for	
	kapital	ved	resultat	regnskabs-	I alt
	t.kr.	emission	t.kr.	året	t.kr.
Egenkapital 01-07-2021	1.000	8.850	-114	0	9.736
Foreslået udbytte	0	0	-300	300	0
Årets resultat	0	0	8.662	0	8.662
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-300	0	-300
Egenkapital 30-06-2022	1.000	8.850	7.948	300	18.098

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret siden selskabets opstart.

Koncern

	Virksomheds	Overkurs	Overført	Udbytte for	
	kapital	ved	Overført	regnskabs-	I alt
	t.kr.	emission	t.kr.	året	t.kr.
Egenkapital 01-07-2021	1.000	8.850	2.913	0	12.763
Foreslået udbytte	0	0	-300	300	0
Årets resultat	0	0	5.120	0	5.120
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-300	0	-300
Egenkapital 30-06-2022	1.000	8.850	7.433	300	17.583

Pengestrømsopgørelse

	2021/22 tkr.	2021 tkr.
Årets resultat	5.119	1.707
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.409	813
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-237	0
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	1.717	864
Regulering af skat af årets resultat	1.219	577
Ændring i varebeholdninger	-1.918	-490
Ændring i tilgodehavender	-13.988	-286
Ændring i leverandørgæld mv.	3.090	3.219
Andre ændringer i driftskapital	550	2.559
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	-2.039	8.963
Renteindbetalinger og lignende	237	0
Renteudbetalinger og lignende	-1.717	-864
Pengestrømme fra ordinær drift	-3.519	8.099
Betalt selskabsskat	-1.608	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-5.127	8.099
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-910	-1.960
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.820	-6.630
Salg af materielle anlægsaktiver	987	595
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-64	-70
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-4.807	-8.065
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	5.497	7.432
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-5.998	-5.010
Udbetalt udbytte	-300	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.241	1.954
Ændringer i likvider	-11.175	1.988
Likvider, primo	4.864	2.876
Likvider, ultimo	-6.311	4.864

Noter

1. Personaleomkostninger

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2021	2021/22	2021
Lønninger	36.261	13.612	160	160
Pensioner	4.314	1.744	0	0
Andre omkostninger til social sikring	633	175	0	0
Andre personaleomkostninger	497	444	0	0
	41.705	15.975	160	160
Gennemsnitligt antal beskæftigede	86	79	0	0

2. Goodwill

Kostpris primo	15.191	0	0	0
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	910	15.191	0	0
Kostpris ultimo	16.101	15.191	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.101	15.191	0	0

3. Grunde og bygninger

Kostpris primo	10.209	9.911	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	121	298	0	0
Kostpris ultimo	10.330	10.209	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-940	-866	0	0
Årets nedskrivninger	-136	-74	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.076	-940	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.254	9.269	0	0

Noter

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
Kostpris primo	14.170	3.568	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.699	12.177	0	0
Afgang i årets løb	-2.737	-1.575	0	0
Kostpris ultimo	16.132	14.170	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-4.684	-3.870	0	0
Årets afskrivninger	-2.267	-1.653	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.451	839	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.500	-4.684	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.632	9.486	0	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	6.690	5.804	0	0

5. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Forfald	Forfald	Forfald
	efter 1 år	indenfor 1 år	efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	2.328	610	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.757	231	3.008
Gæld til banker	4.830	1.500	0
Selskabsskat	1.306	0	0
Anden gæld	5.524	0	2.262
Leasingforpligtelser	3.436	1.494	0
	21.181	3.835	5.270

Noter

Moderselskab

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	4.830	1.500	0
Selskabsskat	1.195	0	0
Anden gæld	2.092	0	0
	8.117	1.500	0

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.