

KAJ LARSEN A/S
VVS · KLOAK · EL



Kaj Larsen Teknik Holding A/S

Vangen 6,
4500 Nykøbing Sj

CVR-nr. 42022284

Årsrapport 2022/23

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14-09-2023

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

MEMLEM AF
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 01-07-2022 - 30-06-2023 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. 30-06-2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 14-09-2023

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 01-07-2022 - 30-06-2023, 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. 30-06-2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023 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 revisorers 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 regnskabsbrugerne 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, 14-09-2023

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

Koncernen har i regnskabsåret forsat sin udvikling som forventet.

Datterselskabet har i regnskabsåret fusioneret med en tidligere indkøbt søstervirksomhed, som en del af koncernens strategi samt således at koncernens samlede struktur er blevet forenklet. Datterselskabet har i regnskabsåret haft et tilfredsstillende resultat og følger den forventede strategi og udvikling.

Ruslands invasion af Ukraine har haft stor indflydelse på verdensmarkedet - herunder energiprise og leveringssikkerhed. Dette har haft positiv indflydelse på datterselskabets aktivitet i regnskabsåret, der bl.a. har haft øget efterspørgsel indenfor energioptimering, fjernvarme samt alternative løsninger til opvarmning.

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023 udviser et resultat på kr. 12.320, og koncernens balance pr. 30-06-2023 udviser en balancesum på kr. 85.390, og en egenkapital på kr. 29.602.

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 lavere omsætning i datterselskabet i kommende regnskabsår, dog med en forsat god indtjening.

Dermed forventes der en positiv udviklingen for koncernen som helhed for det kommende regnskabsår - dette skal sikres gennem optimering af bl.a. omkostninger.

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 er i regnskabsåret fusioneret med Smeden i Riis ApS.

Kaj Larsen Teknik Holding A/S

Hoved- og nøgletal

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

	2022/23	2021/22	2021
Koncern			
Bruttoresultat	76.831	53.552	20.006
Resultat af primær drift	17.289	7.818	3.148
Finansielle indtægter	573	237	0
Finansielle omkostninger	-2.410	-1.717	-864
Årets resultat	12.320	5.119	1.707
Investering i materielle anlægsaktiver	4.740	4.435	10.537
Egenkapital i alt	29.602	17.583	12.764
Passiver i alt	85.390	73.331	59.423
Overskudsgrad (%)	7,4	6,22	6,14
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	52,22	24,58	13,38
Afkastningsgrad (%)	20,25	10,66	5,3
Dækningsgrad I (%)	32,7	41,7	101,85
Soliditetsgrad (%)	34,67	23,98	21,48
Moderselskab			
Bruttoresultat	-538	-19	-10
Resultat af primær drift	-698	-179	-170
Finansielle indtægter	2.000	9.000	0
Finansielle omkostninger	-263	-254	-169
Årets resultat	1.250	8.662	-264
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0
Egenkapital i alt	19.048	18.098	9.736
Passiver i alt	29.094	27.891	26.477
Overskudsgrad (%)	0,00	0,00	0,00
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	6,73	62,24	-2,71
Afkastningsgrad (%)	-2,45	-0,66	-0,64
Dækningsgrad I (%)	0,00	0,00	0,00
Soliditetsgrad (%)	65,47	64,89	36,77

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Kaj Larsen Teknik Holding A/S for 2022/23 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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

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

Anvendt regnskabspraksis

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, 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:

	Brugstid	Restværdi
Koncerngoodwill	10 år	100%
Bygninger	10-100 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	t.kr. 1.552

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdien, 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 nettorealisationseværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, 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 nominel 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 gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skatteaktiver 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

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

$$\text{Overskudsgrad} = \frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Egenkapitalens forrentning (ROE) (\%)} = \frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$$

$$\text{Afkastningsgrad (\%)} = \frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$$

$$\text{Egenkapitalandel (soliditet) (\%)} = \frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$$

Resultatopgørelse

		Koncern		Morderselskab	
	Note	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Bruttoresultat		76.831	53.552	-538	-19
Personaleomkostninger	1	-56.691	-42.821	-160	-160
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.851	-2.409	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-504	0	0
Driftsresultat		17.289	7.818	-698	-179
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	2.000	9.000
Andre finansielle indtægter		573	237	0	0
Finansielle omkostninger		-2.410	-1.717	-263	-254
Resultat før skat		15.452	6.338	1.039	8.567
Skat af årets resultat		-3.132	-1.219	211	95
Årets resultat		12.320	5.119	1.250	8.662
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		300	300	300	300
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	300	0	300
Overført resultat		12.020	4.519	950	8.062
Resultatdisponering		12.320	5.119	1.250	8.662

Balance 30. juni 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktiver					
Goodwill	2	16.108	16.101	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		16.108	16.101	0	0
Grunde og bygninger	3	9.190	9.254	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	11.361	10.632	0	0
Materielle anlægsaktiver		20.551	19.886	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	26.000	26.000
Deposita		97	127	0	0
Finansielle anlægsaktiver		97	127	26.000	26.000
Anlægsaktiver		36.756	36.114	26.000	26.000
Fremstillede varer og handelsvarer		5.396	4.055	0	0
Varebeholdninger		5.396	4.055	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.687	23.540	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		8.370	8.262	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	510
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.083	1.290
Andre tilgodehavender		1.589	85	0	0
Periodeafgrænsningsposter		1.536	796	0	0
Tilgodehavender		30.182	32.683	3.083	1.800
Likvide beholdninger		13.056	479	11	91
Omsætningsaktiver		48.634	37.217	3.094	1.891
Aktiver		85.390	73.331	29.094	27.891

Balance 30. juni 2023

	Note	Koncern 2023 t.kr.	2022 t.kr.	Moderselskab 2023 t.kr.	2022 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		19.452	7.433	8.898	7.648
Uddelinger		0	0	0	300
Udbytte for regnskabsåret		300	300	300	300
Egenkapital		29.602	17.583	19.048	18.098
Hensættelser til udskudt skat		1.493	1.230	0	0
Hensatte forpligtelser		1.493	1.230	0	0
Gæld til kreditinstitutter		0	2.328	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.603	3.757	0	0
Gæld til banker		0	4.830	0	4.830
Anden gæld		2.484	3.432	0	0
Selskabsskat		2.872	1.306	2.872	1.195
Leasingforpligtelser		4.012	3.436	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	12.971	19.089	2.872	6.025
Kortfristet del af langfristet gæld		1.851	3.835	0	1.500
Gæld til banker		51	6.791	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.278	15.210	181	176
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	5.448	0
Anden gæld		11.144	9.593	1.545	2.092
Kortfristede gældsforpligtelser		41.324	35.429	7.174	3.768
Gældsforpligtelser		54.295	54.518	10.046	9.793
Passiver		85.390	73.331	29.094	27.891
Eventualforpligtelser	6				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7				
Nærtstående parter	8				

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
Egenkapital 01-07-2022	1.000	8.850	8.248	0	18.098
Foreslået udbytte	0	0	0	300	300
Betalt udbytte	0	0	-300	0	-300
Årets resultat	0	0	950	0	950
Egenkapital 30-06-2023	1.000	8.850	8.898	300	19.048

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret siden selskabets opstart.

Koncern

	Virksomheds kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	
Egenkapital 01-07-2022	1.000	8.850	7.733	0	17.583
Foreslået udbytte	0	0	-300	0	-300
Betalt udbytte	0	0	0	300	300
Årets resultat	0	0	12.019	0	12.019
Egenkapital 30-06-2023	1.000	8.850	19.452	300	29.602

Pengestrømsopgørelse

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Driftsresultat	17.289	7.818
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.851	2.409
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-200	299
Ændring i arbejdskapital	14.430	-12.266
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	34.370	-1.740
Renteindbetalinger og lignende	573	237
Renteudbetalinger og lignende	-2.410	-1.717
Pengestrømme fra ordinær drift	32.533	-3.220
Betalt selskabsskat	-1.306	-1.608
Pengestrøm fra driftsaktivitet	31.227	-4.828
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7	-910
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.740	-5.559
Salg af materielle anlægsaktiver	450	987
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-64
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	30	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-4.267	-5.546
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	6.044	5.497
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-13.387	-5.998
Udbetalt udbytte	-300	-300
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-7.643	-801
Ændringer i likvider	19.317	-11.175
Likvider, primo	-6.312	4.863
Likvider, ultimo	13.005	-6.312

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	-48.684	-36.695	-160	-160
Pensioner	-5.647	-4.291	0	0
Andre omkostninger til social sikring	-824	-685	0	0
Andre personaleomkostninger	-1.536	-1.150	0	0
	-56.691	-42.821	-160	-160
Gennemsnitligt antal beskæftigede	101	86	0	0
2. Goodwill				
Kostpris primo	16.101	15.191	0	0
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	7	910	0	0
Kostpris ultimo	16.108	16.101	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.108	16.101	0	0
3. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	10.330	10.209	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	81	121	0	0
Kostpris ultimo	10.411	10.330	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.076	-940	0	0
Årets afskrivninger	-145	-136	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.221	-1.076	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.190	9.254	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	16.461	14.170	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.658	4.699	0	0
Afgang i årets løb	-2.261	-2.737	0	0
Kostpris ultimo	18.858	16.132	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-5.962	-4.684	0	0
Årets afskrivninger	-2.768	-2.267	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.233	1.451	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.497	-5.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.361	10.632	0	0
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	7.500	6.690	0	0

5. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.603	176	3.008
Anden gæld	2.484	113	3.808
Selskabsskat	2.872	0	0
Leasingforpligtelser	4.012	1.562	0
	12.971	1.851	6.816

Moderselskab

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat	2.872	0	0
	2.872	0	0

Noter

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22

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.