

---

# ***Susanne & Peter Holding ApS***

Næstvedvej 60, 4180 Sorø

## **Årsrapport for 2021/22** (regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 43 92 83 33

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 5 /4 2023

Peter Knudsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Balance 30. september 11

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 16

Noter til årsregnskabet 18

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Susanne & Peter Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 5. april 2023

## Direktion

Peter Knudsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Susanne & Peter Holding ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Susanne & Peter Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

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

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Ringsted, den 5. april 2023

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Brian Petersen  
statsautoriseret revisor  
mne28701

Nikolaj Bo Pedersen  
statsautoriseret revisor  
mne47264

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Susanne & Peter Holding ApS  
Næstvedvej 60  
4180 Sorø

CVR-nr.: 43 92 83 33  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Sorø

### Direktion

Peter Knudsen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Eventyrvej 16  
4100 Ringsted

## Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	87.341	82.077	113.631	90.494	87.641
Resultat af ordinær primær drift	-741	-2.556	10.623	4.367	-1.305
Årets resultat	-4.225	-4.425	1.918	3.312	-6.257
<b>Balance</b>					
Balancesum	163.941	151.726	148.070	138.115	132.466
Egenkapital	35.374	38.614	43.223	41.314	38.006
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	-2.512	-5.268	-5.889	-3.207	18.768
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5	-1.367	-1.160	-2.235	-1.975
Antal medarbejdere	130	135	138	140	144
<b>Nøgletal i %</b>					
Soliditetsgrad	21,6%	25,4%	29,2%	29,9%	28,7%
Forrentning af egenkapital	-11,4%	-10,8%	4,5%	8,4%	-20,1%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ejendomsinvestering og anden hermed forbunden virksomhed samt at fungere som holdingselskab.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på DKK 4.225.002, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på DKK 35.374.047.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er på niveau med foregående år er i særdeleshed påvirket af lange myndighedsbehandlingstider i kommunerne og deraf følgende aktivitetsnedgang og materialeprisstigninger. På baggrund af disse udefra kommende udfordringer vurderes årets resultat som tilfredsstillende.

## Kapitalberedskabet

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

## Markedsrisici

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

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

Usikkerhed i verden generelt, højere energipriser, væsentligt højere renteniveau og inflation risikerer at kunne påvirke markedets investeringsevne og -villighed og kan dermed påvirke beslutningsprocessen og -tiden i markedet.

## Valutarisici

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

Koncernen ejer desuden et datterselskab i Sverige som drives med svenske kroner som primær valuta. Det er ledelsens vurdering at der ikke er væsentlig valutarisiko forbundet med investeringen.

# Ledelsesberetning

## ***Renterisici***

Moderate ændringer i renteniveauet vurderes ikke at få nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

## ***Kreditrisici***

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

## ***Likviditetsrisici***

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

## **Målsætninger og forventninger for det kommende år**

Den generelle verdens- og markedsusikkerhed samt øgede konkurrence på markedet synes at fortsætte i det kommende år. Selskabet følger udviklingen i samfundet og verdenssituationen tæt og har en fortsat positiv forventning til at kunne fastholde omsætningsniveauet af altaner og elevatorer. Der forventes desuden en stabil positiv udvikling i koncernens resultat og likviditet i det kommende år. Ledelsen forventer et resultat på niveau med 2021/22.

I regnskabsåret 2021/22 er der arbejdet videre med strategiprocesen frem mod selskabets ambitiøse 2025 plan, som blev igangsat i forrige regnskabsår. Forventningen er, at den generelle krise i samfundet vil udskyde realiseringen af planen tilsvarende. Retningen og ambitionen i strategiplanen fastholdes imidlertid. Der er bl.a. gjort yderligere tiltag til sikring af en bredere og mere strategisk funderet og forankret ledergruppe og organisering generelt. Tiltag, som favner alle virksomhedens forretnings-, markeds- og kompetenceområder.

## **Forskning og udvikling**

Koncernen har i året haft udviklingsprojekter vedrørende digitale produktkatalog, som skal bidrage til korrekt visualisering til tilbud og på sigt modeller til anvendelse i projektering.

# Ledelsesberetning

## Eksternt miljø

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

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

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

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>87.340.507</b>	<b>82.077.347</b>	<b>-3.427</b>
Personaleomkostninger	1	-83.901.134	-80.453.749	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.175.513	-4.180.004	0
Andre driftsomkostninger		<u>-921.832</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.657.972</b>	<b>-2.556.406</b>	<b>-3.427</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	-262.858
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-20.106	47.140	0
Finansielle indtægter	4	1.423.046	32.111	0
Finansielle omkostninger	5	<u>-3.066.406</u>	<u>-1.732.552</u>	<u>-50.607</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.321.438</b>	<b>-4.209.707</b>	<b>-316.892</b>
Skat af årets resultat	6	<u>-903.564</u>	<u>-215.194</u>	<u>11.887</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-4.225.002</u></b>	<b><u>-4.424.901</u></b>	<b><u>-305.005</u></b>

# Balance 30. september

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		8.340.102	5.397.873	0
Erhvervede licenser		513.822	1.479.346	0
Erhvervede lignende rettigheder		0	85.714	0
Goodwill		71.430	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		1.214.967	3.042.919	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>10.140.321</b>	<b>10.005.852</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		28.186.785	28.979.438	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.766.078	2.834.146	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		159.545	159.545	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		180.000	180.000	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>30.292.408</b>	<b>32.153.129</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	45.913.021
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	1.996.627	2.016.733	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	18.000	18.000	0
Deposita	11	1.447.614	970.004	0
Andre tilgodehavender	11	220.089	947.697	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.682.330</b>	<b>3.952.434</b>	<b>45.913.021</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>44.115.059</b>	<b>46.111.415</b>	<b>45.913.021</b>
Færdigvarer og handelsvarer		2.901.982	2.711.724	0
Aktiver bestemt for salg		1.452.550	1.771.975	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.354.532</b>	<b>4.483.699</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.390.889	26.995.306	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		77.902.260	66.274.547	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.252.986	559.250	0
Andre tilgodehavender		3.644.865	2.107.855	0
Udskudt skatteaktiv	14	307.428	1.529.843	0
Selskabsskat		0	127.280	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	11.887
Periodeafgrænsningsposter	12	2.544.069	2.445.682	0

## Balance 30. september

### Aktiver

Note	Koncern		Moderselskab
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK
Tilgodehavender	<u>114.042.497</u>	<u>100.039.763</u>	<u>11.887</u>
Likvide beholdninger	<u>1.429.008</u>	<u>1.091.559</u>	<u>1.377</u>
Omsætningsaktiver	<u>119.826.037</u>	<u>105.615.021</u>	<u>13.264</u>
Aktiver	<u>163.941.096</u>	<u>151.726.436</u>	<u>45.926.285</u>

# Balance 30. september

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK
Selskabskapital		40.000	40.000	40.000
Reserve for udviklingsomkostninger		7.452.954	6.583.817	0
Reserve for valutaomregning		-146.114	-128.741	0
Overført resultat		36.311.980	25.057.943	43.618.820
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>43.658.820</b>	<b>31.553.019</b>	<b>43.658.820</b>
Minoritetsinteresser		-8.284.773	7.060.711	0
<b>Egenkapital</b>		<b>35.374.047</b>	<b>38.613.730</b>	<b>43.658.820</b>
Gæld til realkreditinstitutter		9.109.803	1.722.491	0
Kreditinstitutter		13.000.000	1.984.326	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		376.656	2.013.189	0
Selskabsskat		0	163.262	0
Deposita		209.135	194.865	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	15	<b>22.695.594</b>	<b>6.078.133</b>	<b>0</b>

# Balance 30. september

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	15	396.431	265.154	0
Kreditinstitutter	15	11.512.868	20.885.111	0
Leasingforpligtelser		0	111.074	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		549.636	428.612	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.643.766	31.133.577	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		15.302.586	19.155.735	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.213.625
Gæld til associerede virksomheder		6.732.423	2.625.977	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	15	37.590	577.835	37.590
Selskabsskat	15	0	168.678	0
Anden gæld		35.666.155	31.682.820	16.250
Periodeafgrænsningsposter	16	30.000	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>105.871.455</b>	<b>107.034.573</b>	<b>2.267.465</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>128.567.049</b>	<b>113.112.706</b>	<b>2.267.465</b>
<b>Passiver</b>		<b>163.941.096</b>	<b>151.726.436</b>	<b>45.926.285</b>
Resultatdisponering	13			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19			
Nærtstående parter	20			
Anvendt regnskabspraksis	21			



# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	0	0	6.583.817	-128.741	24.847.943	31.303.019	7.060.711	38.363.730
Nettoeffekt som følge af spaltning	40.000	43.941.198	0	0	-31.303.019	12.678.179	-42.693.573	-30.015.394
Valutakursregulering	0	0	0	-17.373	0	-17.373	-229.021	-246.394
Tilgang ved spaltning	0	0	0	0	0	0	31.497.107	31.497.107
Årets udviklingsomkostninger	0	0	1.914.440	0	-1.914.440	0	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-1.045.303	0	1.045.303	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	-305.005	-305.005	-3.919.997	-4.225.002
Overført fra overkurs ved emission	0	-43.941.198	0	0	43.941.198	0	0	0
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>7.452.954</b>	<b>-146.114</b>	<b>36.311.980</b>	<b>43.658.820</b>	<b>-8.284.773</b>	<b>35.374.047</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	40.000	43.941.198	0	0	0	43.981.198	0	43.981.198
Valutakursregulering	0	0	0	0	-17.373	-17.373	0	-17.373
Årets resultat	0	0	0	0	-305.005	-305.005	0	-305.005
Overført fra overkurs ved emission	0	-43.941.198	0	0	43.941.198	0	0	0
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.618.820</b>	<b>43.658.820</b>	<b>0</b>	<b>43.658.820</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		-4.225.002	-4.424.901
Reguleringer	17	6.742.542	6.048.499
Ændring i driftskapital	18	-15.220.348	-6.618.369
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-12.702.808</b>	<b>-4.994.771</b>
Renteindbetalinger og lignende		1.423.049	32.111
Renteudbetalinger og lignende		-3.076.678	-1.727.624
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-14.356.437</b>	<b>-6.690.284</b>
Betalt selskabsskat		-35.050	249.313
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-14.391.487</b>	<b>-6.440.971</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.757.076	-3.546.264
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.980	-1.366.697
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-355.117
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		249.998	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.512.058</b>	<b>-5.268.078</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-260.291
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-111.074	-160.875
Udvikling i lang gæld i øvrigt		0	2.015.599
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		7.518.589	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.643.431	9.349.998
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		6.732.423	81.937
Nettoeffekt ved spaltning		1.457.625	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>17.240.994</b>	<b>11.026.368</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
<b>Ændring i likvider</b>		<b>337.449</b>	<b>-682.681</b>
Likvider 1. oktober		1.091.559	1.774.240
<b>Likvider 30. september</b>		<b>1.429.008</b>	<b>1.091.559</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.429.008	1.091.559
<b>Likvider 30. september</b>		<b>1.429.008</b>	<b>1.091.559</b>

# Noter til årsregnskabet

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	72.871.626	70.071.596	0
Pensioner	10.052.434	7.540.688	0
Andre omkostninger til social sikring	951.214	2.648.145	0
Andre personaleomkostninger	25.860	193.320	0
	<u><b>83.901.134</b></u>	<u><b>80.453.749</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>130</b></u>	<u><b>135</b></u>	<u><b>0</b></u>

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

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK	DKK
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>			
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.149.720	2.211.115	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.025.793	1.968.889	0
	<u><b>4.175.513</b></u>	<u><b>4.180.004</b></u>	<u><b>0</b></u>

	<b>Moderselskab</b>	
	<u>2021/22</u>	
	DKK	
<b>3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af underskud i dattervirksomheder		-262.858
		<u><b>-262.858</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab
	2021/22	2020/21	2021/22
	DKK	DKK	DKK
<b>4 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter associerede virksomheder	23.756	9.250	0
Andre finansielle indtægter	1.399.290	22.861	0
	<b>1.423.046</b>	<b>32.111</b>	<b>0</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	50.567
Renteomkostninger associerede virksomheder	106.446	77.183	0
Andre finansielle omkostninger	2.536.962	1.653.699	40
Valutakurstab	422.998	1.670	0
	<b>3.066.406</b>	<b>1.732.552</b>	<b>50.607</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	0	181.591	-11.887
Årets udskudte skat	909.912	167.636	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-157.145	-134.033	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	150.797	0	0
	<b>903.564</b>	<b>215.194</b>	<b>-11.887</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede licenser	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	8.560.308	7.239.483	100.000	3.042.919
Tilgang i årets løb	0	0	0	2.598.600
Overførsler i årets løb	4.282.361	-14.285	0	-4.426.552
Kostpris 30. september	<u>12.842.669</u>	<u>7.225.198</u>	<u>100.000</u>	<u>1.214.967</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	3.162.435	5.760.137	14.286	0
Årets afskrivninger	1.340.132	951.239	14.284	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>4.502.567</u>	<u>6.711.376</u>	<u>28.570</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>8.340.102</u></b>	<b><u>513.822</u></b>	<b><u>71.430</u></b>	<b><u>1.214.967</u></b>

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

Udviklingsprojekter under udførelse vedrører konfiguration af de færdigudviklede udviklingsprojekter til sammenkobling af selskabets eksisterende udviklingsprojekter. Disse forventes færdiggjort i 2022/23.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	32.265.357	22.594.649	159.545	180.000
Valutakursregulering	0	-15.230	0	0
Tilgang i årets løb	0	161.734	0	0
Overførsler i årets løb	-300.000	158.476	0	0
Kostpris 30. september	<u>31.965.357</u>	<u>22.899.629</u>	<u>159.545</u>	<u>180.000</u>
Opskrivninger 1. oktober	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	3.285.919	19.760.503	0	0
Årets afskrivninger	492.653	1.373.048	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>3.778.572</u>	<u>21.133.551</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>28.186.785</u></b>	<b><u>1.766.078</u></b>	<b><u>159.545</u></b>	<b><u>180.000</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>
	<u>2022</u>
	DKK
<b>9 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>	
Kostpris 1. oktober	0
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	46.193.252
Kostpris 30. september	<u>46.193.252</u>
Værdireguleringer 1. oktober	0
Valutakursregulering	-17.373
Årets resultat	<u>-262.858</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-280.231</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>45.913.021</u></b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>42.693.573</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemmeandel
Knudsen Holding ApS	Sorø	250.000	90%
Altan.dk A/S	Sorø	2.000.000	63%
Peter Knudsen Ejendomme ApS	Sorø	300.000	90%
Sorana Ejendomme ApS	Sorø	80.000	90%
Parnas Natur & Aktivitetspark ApS	Sorø	50.000	90%
Knudsens Kilde ApS	Sorø	50.000	90%
Altan.dk AB	Sverige	SEK 50.000	63%
BygTrygt.dk ApS	Sorø	50.000	90%



## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab
	2022	2021	2022
	DKK	DKK	DKK
<b>10 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Kostpris 1. oktober	9.024.039	10.504.039	0
Tilgang i årets løb	0	20.000	0
Afgang i årets løb	0	-1.500.000	0
Kostpris 30. september	9.024.039	9.024.039	0
Værdireguleringer 1. oktober	-7.007.306	-8.554.444	0
Årets afgang	0	1.500.000	0
Årets resultat	-20.106	47.138	0
Værdireguleringer 30. september	-7.027.412	-7.007.306	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.996.627</b>	<b>2.016.733</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemmeandel
Kunsten Stiger A/S	Sorø	500.000	50%
Aut. Fysioterapeut Susanne Knudsen Holding II ApS	Sorø	300.000	49%
Eventure Ltd.	Zambia	ZMW 20.000	50%
7333 ApS	Sorø	40.000	50%

## 11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	18.000	970.004	947.697
Tilgang i årets løb	0	477.610	0
Afgang i årets løb	0	0	-727.608
Kostpris 30. september	18.000	1.447.614	220.089
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>18.000</b>	<b>1.447.614</b>	<b>220.089</b>

# Noter til årsregnskabet

## 12 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab
	2021/22	2020/21	2021/22
	DKK	DKK	DKK
<b>13 Resultatdisponering</b>			
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-3.919.997	-899.925	0
Overført resultat	-305.005	-3.524.976	-305.005
	<b>-4.225.002</b>	<b>-4.424.901</b>	<b>-305.005</b>

## 14 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. oktober	1.529.843	1.697.479	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-909.912	-167.636	0
Regulering tidligere år	-312.503	0	0
<b>Udskudt skatteaktiv 30. september</b>	<b>307.428</b>	<b>1.529.843</b>	<b>0</b>

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

# Noter til årsregnskabet

## 15 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>			
Efter 5 år	7.467.055	744.287	0
Mellem 1 og 5 år	1.642.748	978.204	0
Langfristet del	9.109.803	1.722.491	0
Inden for 1 år	396.431	265.154	0
	<b>9.506.234</b>	<b>1.987.645</b>	<b>0</b>
<b>Kreditinstitutter</b>			
Efter 5 år	7.000.000	1.104.605	0
Mellem 1 og 5 år	6.000.000	879.721	0
Langfristet del	13.000.000	1.984.326	0
Inden for 1 år	1.500.000	180.934	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	10.012.868	20.704.177	0
Kortfristet del	11.512.868	20.885.111	0
	<b>24.512.868</b>	<b>22.869.437</b>	<b>0</b>
<b>Gæld til selskabsdeltagere og ledelse</b>			
Mellem 1 og 5 år	376.656	2.013.189	0
Langfristet del	376.656	2.013.189	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	37.590	577.835	37.590
	<b>414.246</b>	<b>2.591.024</b>	<b>37.590</b>
<b>Selskabsskat</b>			
Mellem 1 og 5 år	0	163.262	0
Langfristet del	0	163.262	0
Inden for 1 år	0	168.678	0
	<b>0</b>	<b>331.940</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 15 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab
	2022 DKK	2021 DKK	2021/22 DKK
<b>Deposita</b>			
Efter 5 år	209.135	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	194.865	0
Langfristet del	209.135	194.865	0
Inden for 1 år	0	0	0
	<b>209.135</b>	<b>194.865</b>	<b>0</b>

## 16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-1.423.046	-32.111
Finansielle omkostninger	3.066.406	1.732.552
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.175.512	4.180.004
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	20.106	-47.140
Skat af årets resultat	903.564	215.194
	<b>6.742.542</b>	<b>6.048.499</b>

## 18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	129.167	-2.447.196
Ændring i tilgodehavender	-19.205.578	-1.167.070
Ændring i leverandører m.v.	3.856.063	-3.004.103
	<b>-15.220.348</b>	<b>-6.618.369</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK
<b>19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>			
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>			
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:			
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	21.232.425	14.496.328	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:			
Ejerpantebreve på i alt TDKK 0 (2021: TDKK 10.140), der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrigematerielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	21.734.885	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:			
Betalingsgaranti på EUR 100.000	0	743.570	0
Garanti - Krone Kapital A/S	0	264.015	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut: Der er stillet virksomhedspant på TDKK 20.000 (2021: TDKK 15.000) i simple fordringer, driftsinventar og driftsmateriel, varelagre, samt immaterielle aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på DKK	40.720.231	40.403.918	0

# Noter til årsregnskabet

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)	Koncern		Moderselskab
	2022	2021	2022
	DKK	DKK	DKK
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>			
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:			
Inden for 1 år	2.520.446	3.218.892	0
Mellem 1 og 5 år	1.653.175	3.859.498	0
	<b>4.173.621</b>	<b>7.078.390</b>	<b>0</b>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode	612.073	611.803	0

## Andre eventualforpligtelser

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

Til sikkerhed for datterselskabs opfyldelse af nuværende og fremtidige forpligtelser overfor forsikringssselskabs garantiforsikring, har moderselskabet sammen med Knudsen Holding ApS afgivet solidarisk selvskyldnerkaution. Datterselskabets garantistillelser udgør pr. 30. september 2022 TDKK 58.654 (2021: TDKK 65.005).

Koncernen kautioner endvidere for tredjemands overholdelse af lejeforpligtelser. Kautionsforpligtelserne udgør pr. 30. september 2022 maksimalt TDKK 15.000.

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

## 20 Nærtstående parter

### Transaktioner

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 20 Nærtstående parter (fortsat)

### Ejerforhold

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

Peter Knudsen, Sorø

Susanne Knudsen, Sorø

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Susanne & Peter Holding ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Der er ikke anført sammenligningstal, da det er selskabets første regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

### Selskabets stiftelse

Selskabet er stiftet som led i en ophørsspaltning med regnskabsmæssig virkning 1. oktober 2021. Til brug for spaltningen er sammenlægningsmetoden (book-value metoden) anvendt. Herved spaltes det indskydende selskab til bogførte værdier og der identificeres ikke forskelsbeløb.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

### Konsolideringspraksis

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

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

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets



# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

### **Minoritetsinteresser**

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

### ***Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018***

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

### ***Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere***

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

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

### **Leasing**

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

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

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

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre eksterne omkostninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Bruttofortjeneste**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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

### **Finansielle poster**

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

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

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

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

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

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Øvrige bygninger	30-100 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

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

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

### Værdipapirer og kapitalandele

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

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

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og langfristede tilgodehavender.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

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