



KABI-Holding ApS

Tuse Byvej 92, 4300 Holbæk


CVR-nr. 40 10 49 09

Årsrapport for perioden

1. juli 2023 til 30. juni 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2024

Martin Birger Pedersen Daurehøj
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for KABI-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 28. november 2024

Direktion

Karina Pedersen Daurehøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KABI-Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KABI-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 koncernregnskabet og 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 noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og 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 eller 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.

København, den 28. november 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21318

Selskabsoplysninger

Selskabet

KABI-Holding ApS
Tuse Byvej 92
4300 Holbæk

CVR-nr.: 40 10 49 09

Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Stiftet: 10. december 2018

Hjemsted: Holbæk

Direktion

Karina Pedersen Daurehøj

Revision

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Koncernoversigt

Moderselskab

KABI-Holding ApS
Holbæk, Danmark
Nom. DKK 100.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Æblelunden ApS
Holbæk, Danmark
Nom. DKK 100.000

100% KABI Estate II ApS
Holbæk, Danmark
Nom. DKK 100.000

100% KABI Entreprise A/S
Holbæk, Danmark
Nom. DKK 100.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hovedtal				
Nettoomsætning	174.729.361	165.148.548	210.285.893	166.940.664
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	970.489	866.500	-4.000	14.108.452
Resultat før finansielle poster	810.235	798.200	-138.288	13.990.421
Resultat af finansielle poster	-581.564	-681.114	-1.611.808	122.865
Årets resultat	39.394	93.658	-1.362.451	10.982.193
Balancesum	79.314.335	67.179.221	75.776.599	84.647.953
Egenkapital	21.383.644	21.344.250	22.750.592	26.113.043
Nøgletal				
Bruttomargin	17,7%	19,6%	15,1%	26,0%
Overskudsgrad	0,5%	0,5%	-0,1%	8,4%
Soliditetsgrad	27,0%	31,8%	30,0%	30,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Der er med henvisning til årsregnskabsloven §128, stk. 4 kun udarbejdet hoved- og nøgletal for perioden, hvor der er aflagt koncernregnskab.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i ydelser af byggerådgivning og byggestyring samt opførelse af byggeri.

Usikkerhed ved indregning og måling

Målingen af visse aktiver og forpligtelser er baseret på regnskabsmæssige skøn foretaget af ledelsen. Regnskabsmæssige skøn er foretaget i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis samt på baggrund af ledelsens erfaring og professionelle dømmekraft.

Områder som er genstand for væsentlige regnskabsmæssige skøn er primært igangværende arbejder for fremmed regning og andre hensatte forpligtelser. De foretagne skøn vurderes for realistiske og forsvarlige.

Det vurderes ikke, at der udover ovenstående hersker særlige usikkerheder ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 39.394, og koncernens balance pr. 30. juni 2024 udviser en egenkapital på DKK 21.383.644.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende og på niveau med budget.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et tilfredsstillende positivt resultat for det kommende år samt en solid ordrebeholdning, som anses som et sikkerhedsnet i virksomheden. Koncernen har en lavgældsandel og stærk økonomisk stilling, som følge af de senere års konsolidering.

Driftsmæssige risici

Koncernens entrepriseprojekter, herunder ydelser i form af byggerådgivning og byggestyring er fortsat præget af den generelle samfundsmæssige situation. Det er ledelsens vurdering, at der fortsat er stor efterspørgsel i branchen, som koncernen opererer på. Ledelsen har fokus på udviklingen i markedet og tilpasser sig den samfundsmæssige situation. Koncernen er afhængig af underleverandører og at fortsat kunne tilknytte samarbejde for at kunne indfri kunders efterspørgsel og koncernens mål om vækst.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

På entrepriseprojekter aconto faktureres løbende for at sikre tilstrækkelig likviditet. Selskabet er primært egenfinansieret og har udelukkende begrænset ekstern finansiering i form af arbejdsgarantier, hvorfor den finansielle risiko anses for lav.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

I årets løb har selskabets indtjeningsevne oplevet ugunstig påvirkning som følge af eksterne faktorer, der har påvirket avancen på de igangværende arbejder.

Miljømæssige forhold

Koncernens politikker vedrørende samfundsansvar omfatter miljø- og arbejdsmiljøpolitik. Koncernens miljøpolitik bestræber at sikre en forsvarlig miljømæssig driftsførelse og indgår naturligt i målsætningen for produktionsforhold samt byggekvalitet. Arbejdsmiljøpolitikken søger at løbende sikre medarbejdernes sikkerhed og sundhed.

I den kommende periode vil vi fortsætte vores bestræbelser på at implementere vores ESG politik, så vi også fremadrettet er helt i front omkring bæredygtigt byggeri. Især vil vi styrke indsatsen omkring vores byggepladsindretning og genanvendelse af materialer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning		174.729.361	165.148.548	0	0
Andre driftsindtægter		767.500	0	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-136.601.035	-125.740.362	0	0
Andre eksterne omkostninger		-8.000.565	-7.064.158	-8.750	-24.997
Bruttoresultat		30.895.261	32.344.028	-8.750	-24.997
Personaleomkostninger	1	-29.924.772	-31.477.528	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		970.489	866.500	-8.750	-24.997
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-160.254	-68.300	0	0
Resultat før finansielle poster		810.235	798.200	-8.750	-24.997
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	651.198	-259.859
Finansielle indtægter	2	615.747	611.436	718.620	1.544.573
Finansielle omkostninger	3	-1.197.311	-1.292.550	-1.111.674	-1.069.589
Resultat før skat		228.671	117.086	249.394	190.128
Skat af årets resultat	4	-189.277	-23.428	0	-96.470
Årets resultat		39.394	93.658	249.394	93.658
Resultatdisponering	5				

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Grunde og bygninger		14.836.606	3.858.400	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.110.956	230.208	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	15.947.562	4.088.608	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	30.590.325	29.145.113
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	0	0	10.066.592
Andre tilgodehavender		1.000.000	1.000.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.000.000	1.000.000	30.590.325	39.211.705
Anlægsaktiver i alt		16.947.562	5.088.608	30.590.325	39.211.705
Aktiver bestemt for salg		0	10.069.502	0	0
Varebeholdninger		0	10.069.502	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.441.463	35.636.638	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	19.130.516	6.075.196	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	12.824.375	2.938.208
Andre tilgodehavender		2.335.041	2.218.776	423.006	148.006
Udskudt skatteaktiv		2.065.820	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	9	304.644	215.452	0	0
Tilgodehavender		55.277.484	44.146.062	13.247.381	3.086.214
Værdipapirer	10	0	4.297.603	0	0
Værdipapirer		0	4.297.603	0	0
Likvide beholdninger		7.089.289	3.577.446	4.703.801	19.149
Omsætningsaktiver i alt		62.366.773	62.090.613	17.951.182	3.105.363
Aktiver i alt		79.314.335	67.179.221	48.541.507	42.317.068

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Selskabskapital		100.000	100.000	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	20.000.325	18.555.113
Overført resultat		21.283.644	21.244.250	1.493.319	2.689.137
Egenkapital		21.383.644	21.344.250	21.593.644	21.344.250
Hensættelse til udskudt skat		7.261.579	4.573.382	0	0
Andre hensættelser		626.100	1.300.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		7.887.679	5.873.382	0	0
Realkreditinstitutter		3.696.921	3.790.674	0	0
Selskabsskat		534.424	967.450	0	96.470
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.231.345	4.758.124	0	96.470
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	93.753	91.310	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		14.064.790	11.732.181	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.341.034	16.837.387	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	25.595.045	19.111.282
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.342.818	1.755.066	1.342.818	1.755.066
Anden gæld		3.969.272	4.787.521	10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		45.811.667	35.203.465	26.947.863	20.876.348
Gældsforpligtelser i alt		50.043.012	39.961.589	26.947.863	20.972.818
Passiver i alt		79.314.335	67.179.221	48.541.507	42.317.068
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	100.000	21.244.250	21.344.250
Årets resultat	0	39.394	39.394
Egenkapital 30. juni	100.000	21.283.644	21.383.644

Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	100.000	18.555.113	2.689.137	21.344.250
Årets resultat	0	1.445.212	-1.195.818	249.394
Egenkapital 30. juni	100.000	20.000.325	1.493.319	21.593.644

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Årets resultat		39.394	93.658
Reguleringer	15	262.895	572.842
Ændring i driftskapital	16	1.952.479	-555.532
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.254.768	110.968
Renteindbetalinger og lignende		615.747	611.436
Renteudbetalinger og lignende		-1.197.311	-1.292.550
Pengestrømme fra ordinær drift		1.673.204	-570.146
Betalt selskabsskat		0	-1.785.979
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.673.204	-2.356.125
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.255.406	-1.438.500
Salg af materielle anlægsaktiver		300.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.955.406	-1.438.500
Ændring i gæld til aktionærer		-412.248	1.310.723
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-91.310	-88.924
Betalt udbytte		0	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-503.558	-278.201
Ændring i likvider		-785.760	-4.072.826
Likvide beholdninger		3.577.446	7.765.221
Værdipapirer		4.297.603	4.182.654
Likvider 1. juli		7.875.049	11.947.875
Likvider 30. juni		7.089.289	7.875.049
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.089.289	3.577.446
Værdipapirer		0	4.297.603
Likvider 30. juni		7.089.289	7.875.049

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	26.849.122	28.591.466	0	0
Pensioner	2.656.544	2.236.439	0	0
Andre omkostninger til social sikring	197.149	177.138	0	0
Andre personaleomkostninger	221.957	472.485	0	0
	29.924.772	31.477.528	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	1.534.829	2.373.382	0	0
Bestyrelse	272.900	650.000	0	0
	1.807.729	3.023.382	0	0
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	54	45	0	0
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	715.539	1.544.361
Andre finansielle indtægter	615.747	611.436	3.081	212
	615.747	611.436	718.620	1.544.573
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	1.018.656	1.023.323
Andre finansielle omkostninger	1.197.311	1.292.550	93.018	46.266
	1.197.311	1.292.550	1.111.674	1.069.589

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	534.424	967.450	0	96.470
Årets udskudte skat	-345.147	-944.022	0	0
	189.277	23.428	0	96.470

5 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.445.212	1.046.127
Overført resultat	39.394	93.658	-1.195.818	-952.469
	39.394	93.658	249.394	93.658

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	3.900.000	392.500
Tilgang i årets løb	11.054.127	1.270.781
Afgang i årets løb	0	-333.200
Kostpris 30. juni	14.954.127	1.330.081
Af- og nedskrivninger 1. juli	41.600	162.292
Årets afskrivninger	75.921	84.333
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-27.500
Af- og nedskrivninger 30. juni	117.521	219.125
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	14.836.606	1.110.956

Noter

	Moderselskab	
	2024	2023
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	10.590.000	10.590.000
Kostpris 30. juni	10.590.000	10.590.000
Værdireguleringer 1. juli	18.555.113	17.508.986
Årets resultat	651.198	-259.859
Udbytte til moderselskabet	0	0
Koncerntilskud nedskrevet over tilgodehavender	2.100.000	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	-1.305.986	1.305.986
Værdireguleringer 30. juni	20.000.325	18.555.113
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	30.590.325	29.145.113

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
KABI Entreprise A/S	Holbæk	100%
Æblelunden ApS	Holbæk	100%
KABI Estate II ApS	Holbæk	100%

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	282.454.939	315.852.061	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-263.324.423	-321.501.246	0	0
	19.130.516	-5.649.185	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	19.130.516	6.075.196	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-14.064.790	-11.732.181	0	0
	5.065.726	-5.656.985	0	0
9 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasingudgifter, forsikringspræmier, afgifter samt øvrige omkostninger.				
10 Værdipapirer				
Aktier	0	3.261.483	0	0
Obligationer	0	1.036.120	0	0
	0	4.297.603	0	0

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli	30. juni	næste år	efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Realkreditinstitutter	3.881.984	3.790.674	93.753	3.296.049
Selskabsskat	967.450	534.424	0	0
	4.849.434	4.325.098	93.753	3.296.049

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli	30. juni	næste år	efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabsskat	96.470	0	0	0
	96.470	0	0	0

12 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået en huslejekontrakt. Den uopsigelige del heraf udgør t.kr. 240. Herudover har koncernen indgået leasingaftaler, hvor den uopsigelige periode udgør t.kr. 687.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KABI-Holding A/S og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.628 der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Herudover har selskabet afgivet realkreditpantebreve på i alt t.kr. 6.156 deponeret til sikkerhed for bankengagement.

Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitutter, er der afgivet pant i selskabets tilgodehavende for salg og tjenesteydelser og materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 31.764 pr. 30. juni 2024.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 16.000 i ovenstående grunde og bygninger. Herudover har selskabet afgivet realkreditpantebrev på i alt t.kr. 4.000 til sikkerhed for garantistillelser stillet af tredjemand, er ejerpantebrev deponeret.

Noter

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Karina Pedersen Daurehøj - Ledelse og kapitalejer
Tuse Byvej 92, 4300 Holbæk

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-615.747	-611.436
Finansielle omkostninger	1.197.311	1.292.550
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	165.954	68.300
Skat af årets resultat	189.277	23.428
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-673.900	-200.000
	262.895	572.842
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	674.569
Ændring i tilgodehavender	4.991.462	5.202.451
Ændring i leverandører m.v.	-3.038.983	-6.432.552
	1.952.479	-555.532

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KABI-Holding ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Aflæggelsen af årsrapporten efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C (mellem) samt aflæggelse af koncernregnskab er koncernens første.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som beler afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KABI-Holding ApS og dattervirksomheder, hvori KABI-Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

KABI-koncernen består af en række selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens selskaber, eller når et selskab udfører arbejde for et andet selskab, sker afregning på markedsbaserede vilkår.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på igangværende arbejder for fremmed regning, samt omkostninger til 1 og 5 års gennemgang.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse.

Selskabsskat og udskudt skat

KABI-Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$