

PH Automobiles, Sorø ApS

Nørrevej 1, 4180 Sorø
CVR-nr. 10 93 42 06

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 11.10.22

Helge Strier Poulsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 35

Selskabet

PH Automobiles, Sorø ApS
Nørrevej 1
4180 Sorø
Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 10 93 42 06
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Christian Lysen Hansen

Bestyrelse

Anders Vesterby Lysen
Helge Strier Poulsen
Christian Lysen Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for PH Automobiles, Sorø ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 11. oktober 2022

Direktionen

Christian Lysen Hansen

Bestyrelsen

Anders Vesterby Lysen

Helge Strier Poulsen

Christian Lysen Hansen

Til kapitalejeren i PH Automobiles, Sorø ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PH Automobiles, Sorø ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Næstved, den 11. oktober 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

Jette Jordan Andersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46630

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	20.816	23.169	22.608	24.493	28.097
Resultat før af- og nedskrivninger	5.158	7.775	1.535	3.104	7.863
Resultat af primær drift	2.587	5.113	-1.132	818	5.921
Finansielle poster i alt	-2.125	-2.154	-2.183	-2.100	-2.079
Resultat før skat	462	2.959	-3.314	-1.282	3.842
Årets resultat	360	2.307	-2.504	-997	3.003
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	86.770	101.710	99.346	123.155	104.556
Investeringer i materielle anlægsaktiver	377	900	1.356	3.311	5.497
Egenkapital	16.836	16.351	13.975	16.408	17.934
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-5.951	5.006	7.471	546	7.299
Investeringer	-265	2.139	-1.033	-3.211	-5.171
Finansiering	-2.884	-4.322	-858	-1.514	1.297
Årets pengestrømme	-9.100	2.823	5.580	-4.179	3.425

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	15%	-16%	-6%	18%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	19%	16%	13%	17%	14%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	42	44	51	48	46
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitet består i via datterselskabet Lysen Biler A/S at drive autoriseret Suzuki, Nissan, Mazda, Maxus, Aiway og Fiat-forhandling fra afdelinger i Sorø, Næstved og Ringsted. Lysen Biler A/S' aktiviteter omfatter således handel med nye og brugte biler samt værkstedsarbejde.

Lysen Ejendomme ApS udlejer fast ejendom.

Moderselskabets hovedaktivitet består således i at besidde kapitalandele i datterselskaber og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Der vurderes ikke at være usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 359.970 mod DKK 2.307.494 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.835.757.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 var et resultat før skat på t.DKK 500. Forventningen blev delvist opfyldt, på trods af endnu et regnskabsår der har været negativt påvirket af mangel på biler på markedet og forlængede leveringstider.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.500 - 2.000 for det kommende år.

Det er ledelsens forventning, at de faktorer som påvirker bilbranchen i forhold til manglende levering af biler og forhøjede brugtvognspriser vil blive stabiliseret i løbet af det kommende regnskabsår. Det er dog svært at forudsige, hvordan forbrugerne påvirkes af de store stigninger i inflationen og energikrisen. Det er ledelsens vurdering at selskabets fremtidige aktivitet og økonomiske situation vil blive påvirket af disse forhold.

Videnressourcer

Til fortsat sikring af koncernens konkurrencedygtighed anvendes de nødvendige ressourcer til opretholdelse af koncernens kompetencer.

Eksternt miljø

Den eksterne miljøpåvirkning af koncernens drift er minimal.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens aktiviteter indeholder ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK	
	20.816.257	23.168.613	-18.125	-17.750	
	Bruttoresultat				
2	Personaleomkostninger	-15.658.201	-15.393.844	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.158.056	7.774.769	-18.125	-17.750
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.570.599	-2.662.086	-1.476	-1.476
	Resultat af primær drift	2.587.457	5.112.683	-19.601	-19.226
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	617.268	2.555.069
4	Andre finansielle indtægter	29.630	15.078	0	0
5	Andre finansielle omkostninger	-2.155.119	-2.168.851	-310.268	-298.178
	Resultat før skat	461.968	2.958.910	287.399	2.237.665
	Skat af årets resultat	-101.998	-651.416	72.571	69.829
	Årets resultat	359.970	2.307.494	359.970	2.307.494
6	Forslag til resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
AKTIVER					
	Erhvervede rettigheder	0	12.894	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	12.894	0	0
	Grunde og bygninger	41.982.744	43.353.423	0	0
	Indretning af lejede lokaler	743.463	874.995	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	665.409	882.214	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.605.709	2.150.290	64.951	66.427
8	Materielle anlægsaktiver i alt	44.997.325	47.260.922	64.951	66.427
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.504.450	22.762.098
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.068	37.068	23.504.450	22.762.098
	Anlægsaktiver i alt	45.034.393	47.310.884	23.569.401	22.828.525
	Råvarer og hjælpematerialer	15.290.089	29.952.684	0	0
	Varer under fremstilling	2.975.838	2.863.322	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.396.212	11.359.112	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.561.501	1.610.491	0	0
10	Varebeholdninger i alt	33.223.640	45.785.609	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	157	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.377.544	7.700.824	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	423.221	265.554	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	1.187.878	1.166.802
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	51.495	119.103
	Andre tilgodehavender	1.798.709	114.666	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	0	74.869	0	0
	Tilgodehavender i alt	8.176.253	8.313.737	1.504.927	1.285.905
	Likvide beholdninger	335.285	300.199	438	1.445
	Omsætningsaktiver i alt	41.735.178	54.399.545	1.505.365	1.287.350
	Aktiver i alt	86.769.571	101.710.429	25.074.766	24.115.875

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	638.583	638.583	638.583	638.583
	Reserve for sikringstransaktioner	-6.122	68.401	-6.122	68.401
	Overført resultat	15.153.296	15.643.719	15.153.296	15.643.719
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.050.000	0	1.050.000	0
	Egenkapital i alt	16.835.757	16.350.703	16.835.757	16.350.703
13	Hensættelser til udskudt skat	2.370.530	2.233.252	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.370.530	2.233.252	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	18.386.662	19.691.044	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	496.368	1.350.965	0	0
14	Leasingforpligtelser	1.456.507	369.403	0	0
14	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.104.921	7.646.429
14	Anden gæld	859.926	832.870	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.199.463	22.244.282	8.104.921	7.646.429
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.855.544	13.913.718	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.553.345	3.418.195	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.966.388	33.277.914	16.500	16.500
	Selskabsskat	0	11.255	0	0
	Anden gæld	5.988.544	10.261.110	117.588	102.243
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.363.821	60.882.192	134.088	118.743
	Gældsforpligtelser i alt	67.563.284	83.126.474	8.239.009	7.765.172
	Passiver i alt	86.769.571	101.710.429	25.074.766	24.115.875

- 15 Oplysninger om dagsværdi
 16 Afledte finansielle instrumenter
 17 Eventualforpligtelser
 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 19 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21				
Saldo pr. 01.07.20	638.583	0	13.336.225	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	87.693	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-19.292	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.307.494	0
Saldo pr. 30.06.21	638.583	68.401	15.643.719	0
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22				
Saldo pr. 01.07.21	638.583	68.401	15.643.719	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	160.364	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-35.280	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-199.607	199.607	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-690.030	1.050.000
Saldo pr. 30.06.22	638.583	-6.122	15.153.296	1.050.000
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21				
Saldo pr. 01.07.20	638.583	0	13.336.225	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	87.693	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-19.292	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.307.494	0
Saldo pr. 30.06.21	638.583	68.401	15.643.719	0
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22				
Saldo pr. 01.07.21	638.583	68.401	15.643.719	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	160.364	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-35.280	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-199.607	199.607	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-690.030	1.050.000
Saldo pr. 30.06.22	638.583	-6.122	15.153.296	1.050.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	359.970	2.307.494
20 Reguleringer	4.929.566	4.250.507
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	12.561.969	-6.536.080
Tilgodehavender	137.484	532.653
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-18.311.526	4.649.928
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.491.467	1.955.011
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-3.814.004	7.159.513
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	29.630	15.078
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.155.119	-2.168.851
Betalt selskabsskat	-11.255	0
Pengestrømme fra driften	-5.950.748	5.005.740
Køb af materielle anlægsaktiver	-377.224	-899.774
Salg af materielle anlægsaktiver	112.000	3.038.700
Pengestrømme fra investeringer	-265.224	2.138.926
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.377.251	-2.750.627
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.183.933	-1.104.558
Afdrag på leasingforpligtelser	-322.908	-466.687
Pengestrømme fra finansiering	-2.884.092	-4.321.872
Årets samlede pengestrømme	-9.100.064	2.822.794
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	300.199	440.199
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.418.195	-6.380.989
Likvide beholdninger ved årets slutning	-12.218.060	-3.117.996
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	335.285	300.199
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-12.553.345	-3.418.195
I alt	-12.218.060	-3.117.996

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Særlige poster:					
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	28.884	1.304.461	0	0
Kompensation, COVID-19	Andre driftsindtægter	-132.587	2.133.831	0	0
Momsrefusion, leasingydelse	Andre driftsindtægter	860.297	0	0	0
I alt		756.594	3.438.292	0	0

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	13.722.711	13.734.691	0	0
Pensioner	1.687.005	1.538.072	0	0
Andre personaleomkostninger	248.485	121.081	0	0
I alt	15.658.201	15.393.844	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	44	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.115.093	1.191.866	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	617.268	2.555.069
---	---	---	---------	-----------

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	15.078	0	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	29.630	0	0	0
I alt	29.630	15.078	0	0

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	306.171	294.242
Renteomkostninger i øvrigt	1.235.860	1.354.824	4.097	3.936
Valutakurstab	9.267	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	909.992	814.027	0	0
I alt	2.155.119	2.168.851	310.268	298.178

6. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.050.000	0	1.050.000	0
Overført resultat	-690.030	2.307.494	-690.030	2.307.494
I alt	359.970	2.307.494	359.970	2.307.494

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	445.030
Kostpris pr. 30.06.22	445.030
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-432.136
Afskrivninger i året	-12.894
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-445.030
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.21	58.005.172	1.210.778	3.658.469	5.878.414
Tilgang i året	39.959	0	57.995	279.270
Afgang i året	0	0	0	-187.747
Kostpris pr. 30.06.22	58.045.131	1.210.778	3.716.464	5.969.937
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-14.651.749	-335.783	-2.776.255	-3.728.124
Afskrivninger i året	-1.410.638	-131.532	-274.800	-740.735
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	104.631
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-16.062.387	-467.315	-3.051.055	-4.364.228
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	41.982.744	743.463	665.409	1.605.709
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.07.21	0	0	0	73.807
Kostpris pr. 30.06.22	0	0	0	73.807
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	0	0	0	-7.380
Afskrivninger i året	0	0	0	-1.476
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	0	0	0	-8.856
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0	0	0	64.951

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.21	0	37.068
Kostpris pr. 30.06.22	0	37.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0	37.068
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.21	23.817.401	0
Kostpris pr. 30.06.22	23.817.401	0
Opskrivninger pr. 01.07.21	-1.055.303	0
Årets resultat fra kapitalandele	617.268	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	125.084	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	-312.951	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	23.504.450	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Lysen Biler A/S, Sorø		100%
Lysen Ejendomme ApS, Sorø		100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22	30.06.21	30.06.22	30.06.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 30.06.22	12.396.212	11.359.112	0	0
---	------------	------------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	0	157	0	0
---	---	-----	---	---

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	74.869	0	0
---------------------------	---	--------	---	---

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.21	2.233.252	1.573.799	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	101.998	640.161	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	35.280	19.292	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.22	2.370.530	2.233.252	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.340.168	13.497.490	19.726.830	21.104.081
Gæld til øvrige kreditinstitutter	950.664	170.451	1.447.032	2.630.965
Leasingforpligtelser	10.564.712	0	12.021.219	11.590.084
Anden gæld	0	859.926	859.926	832.870
I alt	12.855.544	14.527.867	34.055.007	36.158.000

Modervirksomhed:

Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.104.921	7.646.429
I alt	0	0	8.104.921	7.646.429

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter
-------------	----------------------------------

Koncern:

Dagsværdi pr. 30.06.22	-7.849
------------------------	--------

Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	125.084
---	---------

Koncernens renteswap udgør en meget lille del af selskabets samlede balancesum. Dagsværdien opgøres således på baggrund af markedsværdirapporten opgjort af selskabets koncernens pengeinstitut.

16. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 2.676 og en løbetid på 4 år til udløb den 30.06.26. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -8. Der er i regnskabsåret indregnet et realiseret tab før skat på t.DKK 160, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 23 hvoraf t.DKK 23 forfalder inden for et år.

Koncernen har indgået lejekontrakt vedrørende pladsleje med ekstern part, der kan opsiges med 3 måneders varsel til den første i en måned. Den årlige leje udgør t.DKK 24.

Garantiforpligtelser

Til sikkerhed for koncernens forpligtelser overfor finansieringsselskaber og kreditorer er via bankforbindelse stillet betalingsgarantier på i alt t.DKK 637.

Koncernen har via forsikringsselskab stillet toldgaranti for t.DKK 5.000 i henhold til registreringsafgiftsloven.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er part i en syn og skønssag. Det er ledelsens opfattelse, at denne ikke vil have væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 12.415.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 20.243 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.983.

Til sikkerhed for koncernens engagementer med bilimportører samt finansierings- og kreditinstitutter er der afgivet pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, brugte motorkøretøjer samt motorkøretøjer der ikke er, eller tidligere har været, indregistreret.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 9.200. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.120
- Varebeholdninger t.DKK 8.930
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 6.378

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 16.596, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 40.413.

Koncernen har udstedt løsøreejerpantebrev på i alt t.DKK 1.500, der giver pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill. Engagementet med det omfattende pengeinstitut udgør på balancedagen en gæld på t.DKK 11.805.

Der er givet ejendomsforbehold i lageret af leasede biler, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.DKK 12.396.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for datterselskabs engagement med bankforbindelse har selskabet afgivet pant i sin beholdning af anparter i tilknyttet virksomhed med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 20.967. Gæld til omfattet pengeinstitut udgør pr. 30.06.22 t.DKK 11.805.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Anders Vesterby Lysen, Popplevang 3, Pedersborg

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Andre driftsindtægter	-28.884	-1.304.461
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.570.599	2.662.086
Finansielle indtægter	-29.630	-15.078
Finansielle omkostninger	2.155.119	2.168.851
Skat af årets resultat	101.998	651.416
Øvrige reguleringer	160.364	87.693
I alt	4.929.566	4.250.507

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3-10	0
Bygninger	10-50	0-20
Indretning af lejede lokaler	5-20	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-50	0-10

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver*Investeringsejendomme*

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anparts kapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.