

Stubbe Holding A/S

Måløv Byvej 7, 2760 Måløv

CVR-nr. 21 43 54 49

Årsrapport

1. maj 2022 - 30. april 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

Martin Albæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for Stubbe Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Måløv, den 30. juni 2023

Direktion

Preben Stubbe

Bestyrelse

Arne Stubbe
Formand

Flemming Stubbe

Preben Stubbe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Stubbe Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Stubbe Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, 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. april 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

København, den 30. juni 2023

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor
mne9459

Allan Breiling
statsautoriseret revisor
mne35809

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stubbe Holding A/S Måløv Byvej 7 2760 Måløv
	CVR-nr.: 21 43 54 49
	Stiftet: 21. december 1998
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Arne Stubbe, Formand Flemming Stubbe Preben Stubbe
Direktion	Preben Stubbe
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	55.071	50.990	50.894	48.722	48.419
Resultat af primær drift	9.101	6.571	8.039	3.331	2.807
Finansielle poster, netto	-1.064	-1.805	-1.072	-1.433	-2.197
Årets resultat	6.264	3.713	5.430	1.527	458
Balance:					
Balancesum	208.479	190.923	178.601	170.329	181.806
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.709	3.644	3.911	3.189	11.219
Egenkapital	102.560	95.030	88.636	77.100	73.849
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.683	36	1.444	9.840	6.209
Investeringsaktivitet	-1.940	-1.012	-2.398	3.054	-4.687
Finansieringsaktivitet	3.375	14.425	-11.139	-1.989	7.735
Pengestrømme i alt	5.118	13.449	-12.093	10.905	9.257
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	86	89	89	94	94
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	214,3	187,4	143,1	144,2	124,6
Soliditetsgrad	49,2	49,8	49,6	45,3	40,6
Egenkapitalforrentning	6,3	4,0	6,6	2,0	0,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Stubbe Holding A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab for Arne Stubbe Automobile A/S, Ejendommen Måløv Byvej 7 ApS og Ejendommen Betonvej 2 ApS. Koncernen driver via datterselskaberne aktivitet fra egne ejendomme ved handel med nye og brugte biler samt hertil beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -66 t.kr. mod -146 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.264 t.kr. mod 3.713 t.kr. sidste år.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 55.071 t.kr. mod 50.990 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.264 t.kr. mod 3.713 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2021/22 forventede positiv udvikling i selskabets bruttofortjeneste samt et driftsresultat på niveau.

Set i lyset af den generelle udvikling i Danmark og omverdenen som følge af leveranceproblemer i bilindustrien af både biler og reservedele samt generel usikkerhed om den økonomiske udvikling og renteutvikling i både ind- og udland, krig i Europa mv. betragter ledelsen årets resultat som tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen har fortsat en positiv forventning til de kommende års udvikling i bruttofortjeneste og resultat.

Ledelsens forventninger kan dog blive påvirket af den usikkerhed, der er beskrevet ovenfor.

Videnressourcer

For at kunne opnå vækst og en forbedring i indtjeningen er det nødvendigt, at koncernen besidder en række nøglekompetencer. Tilstedeværelsen af de rette kompetencer skal sikre, at markedspositionen kan udbygges via en fastholdelse af den langsigtede konkurrenceevne. For at sikre dette, er det fortsat en forudsætning, at koncernen er i stand til at tiltrække, fastholde og udvikle veluddannede og motiverede medarbejdere. I denne sammenhæng er uddelegering af ansvar og kompetence, kvalitetsbevidsthed, resultatorientering, helhedssyn, forandringsparathed og samarbejdsorientering vigtige nøgleord.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Koncernen søger i udøvelse af sin virksomhed at vurdere og begrænse de miljømæssige påvirkninger, og det ligger koncernen meget på sinde både direkte og indirekte at bidrage til et bæredygtigt miljø.

De væsentligste miljøpåvirkninger i relation til koncernens aktiviteter forekommer i forbindelse med forbrug af elektricitet, olier mv. og heraf afledt materialespild. Den direkte miljøpåvirkning fra koncernen er begrænset. Olier mv. fra værkstedet opsamles og afleveres til godkendte affaldsbehandlere.

Koncernen er ikke omfattet af reglerne om miljøgodkendelse og lov om aflæggelse af grønne regnskaber.

Arne Stubbe Automobile A/S er miljøcertificeret efter ISO 14001 standarden.

Stubbe

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stubbe Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelse for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Stubbe Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Stubbe Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle rettigheder

Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer indenfor de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholde ligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 nettorealisationseværdien, 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, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Stubbe Holding A/S 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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 resultatet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt 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.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
	55.071.422	50.990.356	-66.344	-146.125
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-41.421.950	-39.874.408	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.548.348	-4.545.190	0	0
Driftsresultat	9.101.124	6.570.758	-66.344	-146.125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.351.732	3.848.448
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.544	15.617
Andre finansielle indtægter	40.624	0	0	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.104.616	-1.805.116	-47.681	-42.850
Resultat før skat	8.037.132	4.765.642	6.240.251	3.675.090
4 Skat af årets resultat	-1.772.768	-1.052.514	24.112	38.038
5 Årets resultat	6.264.364	3.713.128	6.264.363	3.713.128

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede immaterielle rettigheder	3.783	50.705	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.783	50.705	0	0
7	Grunde og bygninger	105.000.000	105.000.000	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.571.999	6.228.433	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	111.571.999	111.228.433	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	105.299.127	96.681.486
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	123.560	123.560	0	0
11	Deposita	15.160	15.160	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	138.720	138.720	105.299.127	96.681.486
	Anlægsaktiver i alt	111.714.502	111.417.858	105.299.127	96.681.486
Omsætningsaktiver					
12	Fremstillede varer og handelsvarer	63.776.043	53.940.333	0	0
	Varebeholdninger i alt	63.776.043	53.940.333	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.763.346	20.529.970	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.314.797	976.474	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.305.282	1.807.388
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.051.290	2.772.176
	Andre tilgodehavender	773.479	234.371	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	1.099.650	918.587	0	0
	Tilgodehavender i alt	26.951.272	22.659.402	5.356.572	4.579.564

Balance 30. april

<u>Note</u>	Aktiver			
	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Likvide beholdninger	<u>6.036.886</u>	<u>2.905.484</u>	<u>2.938</u>	<u>38.954</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>96.764.201</u>	<u>79.505.219</u>	<u>5.359.510</u>	<u>4.618.518</u>
Aktiver i alt	<u>208.478.703</u>	<u>190.923.077</u>	<u>110.658.637</u>	<u>101.300.004</u>

Balance 30. april

		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	695.400	695.400	695.400	695.400
	Reserve for opskrivninger	40.533.863	39.171.926	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	88.480.316	79.862.675
	Overført resultat	61.331.107	55.162.772	13.384.653	14.472.022
	Egenkapital i alt	102.560.370	95.030.098	102.560.369	95.030.097
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	19.514.490	19.026.299	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	162.000	100.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	19.676.490	19.126.299	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	30.138.603	31.566.909	0	0
	Leasingforpligtelser	9.180.502	1.785.319	0	0
	Selskabsskat	1.776.680	979.460	1.776.680	979.460
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	41.095.785	34.331.688	1.776.680	979.460

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Passiver				
18 Kortfristet del af langfristet gæld	9.858.063	11.450.112	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	1.986.323	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.527.442	1.013.198	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.948.488	20.126.501	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.299.087	5.268.572
Anden gæld	10.753.165	7.798.062	22.501	21.875
19 Periodeafgrænsningsposter	58.900	60.796	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	45.146.058	42.434.992	6.321.588	5.290.447
Gældsforpligtelser i alt	86.241.843	76.766.680	8.098.268	6.269.907
Passiver i alt	208.478.703	190.923.077	110.658.637	101.300.004
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21 Eventualposter				
22 Finansielle risici				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2022	695.400	39.171.925	0	55.162.773	95.030.098
Resultatandel	0	0	0	5.264.363	5.264.363
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	1.000.000	1.000.000
Årets opskrivning	0	2.265.909	0	0	2.265.909
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-903.971	0	903.971	0
	695.400	40.533.863	0	61.331.107	102.560.370

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2022	695.400	79.862.675	14.472.022	95.030.097
Resultatandel	0	6.351.732	-1.087.369	5.264.363
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.000.000	1.000.000
Årets opskrivning	0	2.265.909	0	2.265.909
	695.400	88.480.316	13.384.653	102.560.369

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	6.264.364	3.713.128
23 Reguleringer	7.447.108	7.402.820
24 Ændring i driftskapital	-7.838.142	-7.795.584
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.873.330	3.320.364
Renteindbetalinger og lignende	40.623	6
Renteudbetalinger og lignende	-1.104.616	-1.805.116
Pengestrøm fra ordinær drift	4.809.337	1.515.254
Betalt selskabsskat	-1.126.460	-1.479.660
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.682.877	35.594
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.708.747	-3.644.240
Salg af materielle anlægsaktiver	1.768.767	2.631.881
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.939.980	-1.012.359
Ændring langfristet gæld, driften	0	-2.206.628
Ændring langfristet gæld, ejendomme	-1.561.088	11.062.772
Ændring i finansiell leasingforpligtelse	5.935.916	6.369.240
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.374.828	14.425.384
Ændring i likvider	5.117.725	13.448.619
Likvider 1. maj 2022	919.161	-12.529.458
Likvider 30. april 2023	6.036.886	919.161
Likvider		
Likvide beholdninger	6.036.886	2.905.484
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-1.986.323
Likvider 30. april 2023	6.036.886	919.161

Noter

	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	35.806.251	34.445.762
Pensioner	4.770.067	4.540.031
Andre omkostninger til social sikring	845.632	888.615
	41.421.950	39.874.408
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	86	89

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 98B stk. 3 undladt at oplyse vederlag til ledelsen.

	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på erhvervede immaterielle rettigheder	46.922	79.932
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	0	81.902
Afskrivning på bygninger	2.905.012	2.662.717
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.596.414	1.720.639
	4.548.348	4.545.190

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	43.659	40.660
Andre finansielle omkostninger	1.104.616	1.805.116	4.022	2.190
	1.104.616	1.805.116	47.681	42.850

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.923.680	1.065.460	-24.112	-38.038
Årets regulering af udskudt skat	-150.912	-12.946	0	0
	1.772.768	1.052.514	-24.112	-38.038
5. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			1.000.000	800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			8.617.641	3.848.448
Disponeret fra overført resultat			-3.353.278	-935.320
Disponeret i alt			6.264.363	3.713.128
6. Erhvervede immaterielle rettigheder				
Kostpris 1. maj 2022			707.227	707.227
Kostpris 30. april 2023			707.227	707.227
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022			-656.522	-576.590
Årets afskrivninger			-46.922	-79.932
Af- og nedskrivninger 30. april 2023			-703.444	-656.522
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023			3.783	50.705

Noter

	Koncern	
	30/4 2023 kr.	30/4 2022 kr.
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj 2022	84.478.949	83.578.949
Tilgang i årets løb	0	900.000
Kostpris 30. april 2023	84.478.949	84.478.949
Opskrivninger 1. maj 2022	57.946.902	53.484.204
Årets opskrivning	2.905.012	4.462.698
Opskrivninger 30. april 2023	60.851.914	57.946.902
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	-37.425.851	-34.763.153
Årets afskrivninger	-2.905.012	-2.662.698
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	-40.330.863	-37.425.851
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	105.000.000	105.000.000

Ejendommene er værdiansat på baggrund af valuarvurdering, der har taget udgangspunkt i forventet markedsleje, driftsomkostninger samt et afkastkrav på 7,0 %.

	Koncern	
	30/4 2023 kr.	30/4 2022 kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2022	25.950.258	26.865.461
Korrektion, primo	0	53
Tilgang i årets løb	3.708.747	2.744.240
Afgang i årets løb	-2.500.532	-3.659.496
Kostpris 30. april 2023	27.158.473	25.950.258
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	-19.721.824	-18.946.845
Årets afskrivninger	-1.596.415	-1.802.594
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	731.765	1.027.614
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	-20.586.474	-19.721.825
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	6.571.999	6.228.433

Noter

	Modervirksomhed		
	30/4 2023 kr.	30/4 2022 kr.	
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. maj 2022	16.818.811	16.818.811	
Kostpris 30. april 2023	16.818.811	16.818.811	
Opskrivninger 1. maj 2022	79.862.675	72.533.310	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.351.732	3.848.446	
Opskrivning ejendomme	2.265.909	3.480.919	
Opskrivninger 30. april 2023	88.480.316	79.862.675	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	105.299.127	96.681.486	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Arne Stubbe Automobile A/S,	100 %	26.089.767	1.947.609
Ejendommen Måløv Byvej 7 ApS,	100 %	47.232.570	2.753.406
Ejendommen Betonvej 2 ApS,	100 %	31.976.790	1.650.717
		105.299.127	6.351.732
		Koncern	
		30/4 2023	30/4 2022
		kr.	kr.
10. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. maj 2022		123.560	123.560
Kostpris 30. april 2023		123.560	123.560
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023		123.560	123.560

Noter

	Koncern	
	30/4 2023	30/4 2022
	kr.	kr.
11. Deposita		
Kostpris 1. maj 2022	15.160	15.160
Kostpris 30. april 2023	15.160	15.160
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	15.160	15.160
12. Fremstillede varer og handelsvarer		
Leverandør af selskabets person- og varebiler har tinglyst ejendomsforbehold i nye vogne, indtil den fulde købesum er betalt. Lagerværdien af nye vogne med ejendomsforbehold udgør pr. balancedagen 13.612 t.kr. (2021/22: 10.481 t.kr.).		
I den regnskabsmæssige værdi af automobiler indgår finansielt leasede aktiver med 17.559 t.kr. (2021/22: 11.623 t.kr.)		
13. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	1.314.797	976.474
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.314.797	976.474
14. Periodeafgrænsningsposter		
r		
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.		
15. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 62.500 A-aktier a 1 kr. og 632.900 B-aktier a 1 kr.		

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet bankgaranti på 5.000 t.kr. (2021/22: 5.000 t.kr.) til sikkerhed overfor Skattestyrelsen vedrørende registreringsafgift. Skyldigt beløb til offentlige myndigheder vedrørende registreringsafgift udgør pr. balancedagen 2.094 t.kr. (2021/22: 732 t.kr.).

Koncernen har i form af bankgaranti 400 t.kr. (2021/22: 400 t.kr.) stillet betalingsgaranti overfor vareleverandør med restgæld på 16.079 t.kr. (2021/22: 12.563 t.kr.).

I forbindelse med salg af biler og vogne samt ved indgåelse af servicekontrakter har koncernen afgivet normale garanti- og reparationsforpligtelser.

Koncernen har udstedt skadeløsbrev på i alt 3.000 t.kr. (2021/22: 3.000 t.kr.) med pant i selskabets udlejningsbiler til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte udlejningsbiler udgør pr. balancedagen 0 kr. (2021/22: 0 t.kr.) og koncernens mellemværende med kreditinstitut i tilknytning hertil udgør 0 kr. (2021/22: 0 t.kr.).

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitutter er der deponeret ejerpantebrev og skadeløsbrev nom. 25.000 t.kr. (2021/22: 25.000 t.kr.) i ejendomme.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 31.619 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger.

Regnskabsmæssig værdi af disse ejendomme udgør 105.000 t.kr. (2021/22: 105.000 t.kr.).

Der er afgivet virksomhedspant overfor Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, stort 10.000 t.kr. med pant i ikke-indregistrerede motorkøretøjer, brugte køretøjer, driftsmidler, drivmidler, varelager, simple fordringer og immaterielle rettigheder.

Noter

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Tilbagekøbsforpligtelse:

Koncernen har ved salg af biler til leasingsselskaber påtaget sig en tilbagekøbsforpligtelse, som kan gøres gældende ved leasingaftalernes ophør eller før i tilfælde af misligholdelse. Den samlede forpligtelse udgjorde pr. balancedagen ca. 140 mio. kr. (2021/22: ca. 122 mio. kr.). På grundlag af hidtidige forløb og forventningerne til fremtiden forventes kontrakterne samlet set at påvirke selskabets indtjening positivt.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

22. Finansielle risici

Renterisici

Det er koncernens politik, at renterisici på væsentlige, langsigtede lån begrænses. Politikken efterleves ved at optage fast forrentede lån.

23. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.548.348	4.545.190
Andre finansielle indtægter	-40.624	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.104.616	1.805.116
Skat af årets resultat	1.772.768	1.052.514
Andre hensatte forpligtelser	62.000	0
	7.447.108	7.402.820

24. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-9.835.710	-15.905.117
Ændring i tilgodehavender	-4.291.870	7.119.541
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.775.194	-23.206
Andre ændringer i driftskapital	514.244	1.013.198
	-7.838.142	-7.795.584

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Flemming Stubbe

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 3b9deec9-d265-4c59-8cce-e8320872aef1

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-06-30 13:56:08 UTC



Preben Stubbe

Direktør

Serienummer: 32d26c4e-a103-4e51-9026-1833823139c1

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-06-30 14:25:32 UTC



Preben Stubbe

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 32d26c4e-a103-4e51-9026-1833823139c1

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-06-30 14:25:32 UTC



Arne Stubbe

Bestyrelsesformand

Serienummer: 1869af5e-ae44-4767-a362-480549d51c02

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-06-30 14:28:46 UTC



Jan Poul Crilles Tønnesen

GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 2a692044-118d-457f-8db6-321e18b409f1

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-06-30 14:31:54 UTC



Allan Breiling

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:93080455

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-06-30 16:00:45 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZE7J8-M6U8Y-00T0Y-BD18I-4LLN3-TFBTV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Martin Albæk

Dirigent

Serienummer: e818bda7-70c4-4fc3-a55b-217b8ea95bc5

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-07-01 06:23:42 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZE7J8-M6U8Y-00T0Y-BD18I-4LLN3-TFBTV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>