



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

OTTO LARSEN HOLDING A/S

BERGSØESVEJ 2, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. december 2022

Otto Larsen

CVR-NR. 26 78 92 06

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-24

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Otto Larsen Holding A/S Bergsøesvej 2 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 26 78 92 06 Stiftet: 6. september 2002 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Bestyrelse	Otto Larsen Rikke Fruensgaard Iversen Mihalis Angelo Weidemann Larsen
Direktion	Otto Larsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Sydbank Søndergade 25 8600 Silkeborg
	Handelsbanken Gl. Landevej 151 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Otto Larsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21. december 2022

Direktion:

Otto Larsen

Bestyrelse:

Otto Larsen

Rikke Fruensgaard Iversen

Mihalis Angelo Weidemann Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Otto Larsen Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Otto Larsen Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Silkeborg, den 21. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	36.363	30.600
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	23.593	19.259
Resultat af primær drift.....	22.046	17.716
Finansielle poster, netto.....	-906	2.368
Årets resultat før skat.....	21.475	19.984
Årets resultat.....	16.553	15.691
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	8.554	8.505
Balance		
Balancesum.....	72.789	74.648
Egenkapital.....	45.340	40.451
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	31.497	27.943
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	6.953	10.037
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-4.319	-1.129
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-12.388	1.544
Pengestrømme i alt.....	-9.754	10.452
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-7.569	-506
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	26	24
Nøgletal		
Soliditetsgrad.....	43,3	37,4
Egenkapitalforrentning.....	38,6	45,3
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	28,8	35,8

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er afsætning af beslag og komponenter, fortrinsvis til køkken- og møbelindustrien, samt ejendomsinvestering og formueforvaltning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret oplevet et fortsat højt aktivitetsniveau i kerneforretningen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på niveau med sidste år, hvilket er som forventet i den nuværende markedssituation.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer fortsat stigning i omsætning, men også et øget omkostningsniveau, samt et lavere afkast af øvrige investeringer. Der forventes et resultat på samme niveau som i 2021/22.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		36.363.344	30.599.791	1.394.665	1.179.616
Personaleomkostninger.....	1	-12.769.878	-11.340.819	-122.370	-174.537
Af- og nedskrivninger.....		-1.547.647	-1.542.779	-1.033.582	-1.088.260
DRIFTSRESULTAT		22.045.819	17.716.193	238.713	-83.181
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	-13.999	0	8.311.418	7.479.375
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		115.519	2.053.860	115.519	2.053.860
Andre finansielle indtægter.....		762.863	950.261	367.947	124.573
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		349.997	-100.003	81.629	-422.195
Andre finansielle omkostninger.....		-1.784.819	-636.618	-589.189	-469.500
RESULTAT FØR SKAT		21.475.380	19.983.693	8.526.037	8.682.932
Skat af årets resultat.....	3	-4.918.104	-4.292.919	32.308	-178.221
Andre skatter.....		-4.264	0	-4.264	0
ÅRETS RESULTAT	4	16.553.012	15.690.774	8.554.081	8.504.711

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		10.693.212	11.995.373	10.693.212	10.573.751
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.942.575	585.744	1.315.589	221.850
Indretning af lejede lokaler.....		1.362.537	573.623	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	14.998.324	13.154.740	12.008.801	10.795.601
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	14.408.073	13.018.656
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1	14.000	1	14.000
Andre værdipapirer.....		2.952.883	2.064.136	2.937.383	2.048.636
Finansielle anlægsaktiver.....	6	2.952.884	2.078.136	17.345.457	15.081.292
ANLÆGSAKTIVER.....		17.951.208	15.232.876	29.354.258	25.876.893
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		16.924.687	12.854.943	0	0
Varebeholdninger.....		16.924.687	12.854.943	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.255.642	12.830.277	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.833.638	1.650.000	1.833.638	1.650.000
Udskudte skatteaktiver.....	7	0	45.000	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.843.408	1.290.639	661.496	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	3.760	0	3.760
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	4.590.005	4.177.072
Periodeafgrænsningsposter.....	8	505.356	549.692	25.617	40.292
Tilgodehavender.....		17.438.044	16.369.368	7.110.756	5.871.124
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9	17.264.066	17.225.503	11.158.561	10.568.395
Værdipapirer.....		17.264.066	17.225.503	11.158.561	10.568.395
Likvide beholdninger.....		3.211.302	12.965.014	724.162	4.405.215
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		54.838.099	59.414.828	18.993.479	20.844.734
AKTIVER.....		72.789.307	74.647.704	48.347.737	46.721.627

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....	10	560.000	560.000	560.000	560.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	11.500.194	10.110.777
Overført resultat.....		24.936.648	22.382.565	13.436.455	12.271.791
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	5.000.000	6.000.000	5.000.000
Minoritetsinteresser.....		13.843.050	12.508.119	0	0
EGENKAPITAL.....		45.339.698	40.450.684	31.496.649	27.942.568
Hensættelse til udskudt skat.....	11	369.000	0	697.000	711.000
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	940.153	1.111.270
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	1.000.000	0	1.000.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		369.000	1.000.000	1.637.153	2.822.270
Gæld til realkreditinstitutter.....		10.418.609	10.982.552	10.418.609	10.982.552
Anden gæld.....		0	0	250.000	250.000
Langfristede gældsforpligtelser...	12	10.418.609	10.982.552	10.668.609	11.232.552
Gæld til realkreditinstitutter.....		564.000	561.000	564.000	561.000
Gæld til pengeinstitutter.....		3.650.735	3.813.589	354	1.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.775.139	11.045.416	54.900	171.225
Selskabsskat.....		3.846.574	3.678.833	3.846.574	3.678.833
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	75.695	79.876
Anden gæld.....		2.825.552	3.115.630	3.803	232.289
Kortfristede gældsforpligtelser...		16.662.000	22.214.468	4.545.326	4.724.237
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		27.080.609	33.197.020	15.213.935	15.956.789
PASSIVER.....		72.789.307	74.647.704	48.347.737	46.721.627
 Eventualposter mv.	13				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
 Nærtstående parter	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	560.000	22.382.567	5.000.000	12.508.119	40.450.686
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		2.554.081	6.000.000	7.998.931	16.553.012
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-5.000.000	-6.664.000	-11.664.000
Egenkapital 30. juni 2022.....	560.000	24.936.648	6.000.000	13.843.050	45.339.698
	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	560.000	10.110.777	12.271.791	5.000.000	27.942.568
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		8.325.417	-5.771.336	6.000.000	8.554.081
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-5.000.000	-5.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-6.936.000	6.936.000		0
Egenkapital 30. juni 2022.....	560.000	11.500.194	13.436.455	6.000.000	31.496.649

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat.....	16.553.012	15.690.774	8.554.081	8.504.711
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.547.647	1.542.779	1.033.582	1.088.260
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-39.670	0	-34.333
Resultat af associerede virksomheder.....	13.999	0	13.999	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-8.325.417	-7.479.375
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.918.104	4.292.919	-32.308	178.221
Øvrige reguleringer.....	0	948.816	438.607	0
Betalt selskabsskat.....	-4.332.601	-2.570.490	-226.424	-342.314
Ændring i varebeholdninger.....	-4.069.744	-2.692.602	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-1.117.436	-5.578.710	-830.459	-1.663.851
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-1.000.000	-638.217	-1.171.117	473.053
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	-5.560.355	-918.961	-344.811	-3.391.121
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	6.952.626	10.036.638	-890.267	-2.666.749
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-7.568.766	-505.928	-5.002.695	-396.415
Salg af materielle anlægsaktiver.....	4.177.535	2.075.876	2.755.913	1.865.876
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-14.000	-519.364	-123.693
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	0	79.876	160.551
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-927.310	-2.684.738	-1.478.913	-1.833.817
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.318.541	-1.128.790	-4.165.183	-327.498
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	11.747.000	0	11.747.000
Afdrag på lån.....	-560.943	-6.436.166	-560.943	-6.436.166
Ændring i driftskredit.....	-162.854	263.449	-660	1.014
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-11.664.000	-4.030.600	-5.000.000	-110.600
Modtaget udbytte i regnskabsåret.....	0	0	6.936.000	4.080.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-12.387.797	1.543.683	1.374.397	9.281.248
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-9.753.712	10.451.531	-3.681.053	6.287.001
Likvider 1. juli.....	12.965.014	2.513.483	4.405.215	-1.881.786
LIKVIDER 30. JUNI.....	3.211.302	12.965.014	724.162	4.405.215
Likvider 30. juni specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	3.211.302	12.965.014	724.162	4.405.215
LIKVIDER.....	3.211.302	12.965.014	724.162	4.405.215

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	26	24	2	2	
Løn og gager.....	11.742.868	10.496.069	122.370	174.537	
Pensioner.....	906.804	775.862	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	120.206	68.888	0	0	
	12.769.878	11.340.819	122.370	174.537	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.381.908	996.340	50.000	50.000	
	1.381.908	996.340	50.000	50.000	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	8.325.417	7.479.375	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-13.999	0	-13.999	0	
	-13.999	0	8.311.418	7.479.375	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.503.223	4.244.944	-19.189	143.246	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	881	-25	881	-25	
Regulering af udskudt skat.....	414.000	48.000	-14.000	35.000	
	4.918.104	4.292.919	-32.308	178.221	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	6.000.000	5.000.000	6.000.000	5.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	8.325.417	7.479.375	
Overført resultat.....	2.554.081	3.504.708	-5.771.336	-3.974.664	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	7.998.931	7.186.066	0	0	
	16.553.012	15.690.774	8.554.081	8.504.711	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2021.....	24.554.375	6.556.314	4.759.473
Tilgang.....	2.771.000	3.683.260	1.114.506
Afgang.....	-4.200.121	-1.730.771	-1.477.834
Kostpris 30. juni 2022.....	23.125.254	8.508.803	4.396.145
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	12.559.002	5.970.570	4.185.850
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-778.499	-774.858	-1.477.834
Tilbageførsel af nedskrivninger.....	-200.000	0	0
Årets afskrivninger	851.539	370.516	325.592
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	12.432.042	5.566.228	3.033.608
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	10.693.212	2.942.575	1.362.537
	Moderselskabet		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2021.....	22.354.254	2.479.229	
Tilgang.....	2.771.000	2.231.695	
Afgang.....	-2.000.000	-955.913	
Kostpris 30. juni 2022.....	23.125.254	3.755.011	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	11.780.503	2.257.379	
Tilbageførsel af nedskrivninger.....	-200.000	0	
Årets afskrivninger	851.539	182.043	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	12.432.042	2.439.422	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	10.693.212	1.315.589	

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2021.....	114.000	2.360.450
Afgang.....	-100.000	0
Kostpris 30. juni 2022.....	14.000	2.360.450
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	-100.000	-296.314
Årets værdireguleringer	-13.999	888.747
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	100.000	0
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	-13.999	592.433
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	1	2.952.883

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2021.....	2.907.879	114.000	2.344.950
Afgang.....	0	-100.000	0
Kostpris 30. juni 2022.....	2.907.879	14.000	2.344.950
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	10.110.777	-100.000	-296.314
Udloddet resultat	-6.936.000	0	0
Årets værdireguleringer	8.325.417	-13.999	888.747
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	0	100.000	0
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	11.500.194	-13.999	592.433
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	14.408.073	1	2.937.383

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
O. L. Beslag A/S, Silkeborg.....	28.251.121	16.324.348	51 %
N & L Finans A/S, Silkeborg.....	-6.864.598	-268.371	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Vestergade 15 Kjellerup ApS, Silkeborg.....	-40.794	-82.794	33,33 %

Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 30. juni 2022.....	2.937.382
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	888.746
	Morderselskabet
	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 30. juni 2022.....	2.937.382
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	888.746

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

7

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. juli.....	0	-3.000	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	0	48.000	0	0
Udskudt skat 30. juni.....	0	45.000	0	0

Periodeafgrænsningsposter

8

Forsikringer.....	25.617	40.292	25.617	40.292
Omkostninger.....	479.739	509.400	0	0
	505.356	549.692	25.617	40.292

Andre værdipapirer og kapitalandele

9

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen		
	Børsnoterede investerings- beviser	Børsnoterede udenlandske aktier	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 30. juni 2022.....	7.543.122	4.024.193	5.696.750
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-1.729.970	393.670	-709.480

	Moderselskabet		
	Børsnoterede investerings- beviser	Børsnoterede udenlandske aktier	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 30. juni 2022.....	5.410.074	3.589.456	2.159.030
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-1.253.885	384.299	-624.590

	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 560.000 stk. a nom. 1 kr.....	560.000	560.000
	560.000	560.000

10

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. juli.....	-45.000	0	711.000	676.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	414.000	0	-14.000	35.000
Udskudt skat 30. juni.....	369.000	0	697.000	711.000

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen			
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	10.982.609	564.000	8.135.000	11.543.552
	10.982.609	564.000	8.135.000	11.543.552
	Moderselskabet			
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	10.982.609	564.000	8.135.000	11.543.552
Anden gæld.....	250.000	0	250.000	250.000
	11.232.609	564.000	8.385.000	11.793.552

Eventualposter mv.

13

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed N & L Finans A/S' mellemværende med Sydbank. Moderselskabet har afgivet støtteerklæring til sikring af N & L Finans A/S' fortsatte drift for det kommende år.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Silkeborgbilerne.dk ApS' mellemværende med Nykredit. Selvskyldnerkautionen er begrænset til 1.000 tkr.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet restforpligtelse på 547 tkr. hvoraf 390 tkr. forfalder indenfor 12 måneder fra balancedagen. Ingen af de operationelle leasingkontrakter har en restløbetid der overstiger 5 år.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 3.847 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

14

Til sikkerhed for moderselskabets realkreditlån med en restgæld på 9.418 tkr. er givet pant i ejendommen Bergsøesvej 2-4, Silkeborg.

Til sikkerhed for moderselskabets mellemværende med Sydbank er deponeret ejerpantebrev i ejendommen Bergsøesvej 2-4, Silkeborg.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen Bergsøesvej 2-4, Silkeborg, udgør 7.484 tkr.

Til sikkerhed for moderselskabets realkreditlån med en restgæld på 1.564 tkr. er givet pant i ejendommen Thrigesvej 15, Silkeborg.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen Thrigesvej 15, Silkeborg, udgør 3.209 tkr.

Til sikkerhed for moderselskabets mellemværende med Sydbank, er der givet pant i værdipapirdepot indeholdende børsnoterede værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 12.446 tkr.

Til sikkerhed for N & L Finans A/S' mellemværende med Sydbank, er deponeret ejerpantebrev i ejendommen Viborgvej 86, Silkeborg. Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi på 1.295 tkr. og er klassificeret som varelager.

Nærtstående parter

15

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Otto Larsen, Brassøvej 32, 8600 Silkeborg, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Otto Larsen Holding A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Otto Larsen Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Otto Larsen Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 kr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Minoritetsinteresser

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	25-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer omfatter børsnoterede aktier, som ikke forventes afhændet. Værdipapirer måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.