

HD Holding Struer ApS

Vester Ringgade 12, 7600 Struer

CVR-nr. 27 49 39 47

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2024.

Vivi Raunsbæk Dahl
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. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for HD Holding Struer ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 21. marts 2024

Direktion

Henrik Dahl
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HD Holding Struer ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HD Holding Struer ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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.

Struer, den 21. marts 2024

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent Nordestgaard Rønne

statsautoriseret revisor
mne26812

Selskabsoplysninger

Selskabet	HD Holding Struer ApS Vester Ringgade 12 7600 Struer
	CVR-nr.: 27 49 39 47
	Stiftet: 18. december 2003
	Hjemsted: Struer
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 21. regnskabsår
Direktion	Henrik Dahl, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Dahl Biler A/S, Struer Brdr. Dahl Ejendomme A/S, Struer Dahl Ejendomme Holstebro A/S, Holstebro BD Finans ApS, Struer

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	16.374	13.859	17.815	14.167	14.506
Resultat før finansielle poster	7.313	4.414	8.412	5.229	3.989
Finansielle poster, netto	-1.653	-296	-1.017	-1.662	-1.601
Årets resultat	4.436	3.238	5.778	2.774	1.854
Balance:					
Balancesum	108.739	92.637	90.412	100.103	105.390
Egenkapital	39.437	35.256	32.098	26.494	23.882
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-159	2.158	18.744	19.972	430
Investeringsaktivitet	-7.530	-4.471	-7.552	-9.474	-4.006
Finansieringsaktivitet	7.715	2.294	-11.170	-10.469	3.451
Pengestrømme i alt	25	-19	23	29	-124
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	25	26	24	27	29
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	34,5	36,4	33,9	25,7	22,1
Egenkapitalforrentning	11,3	9,5	17,7	10,2	8,2

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:

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og HD Holding Struer ApS' aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg og reparation af biler, leasingaktivitet samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 16.374 t.kr. mod 13.859 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.436 t.kr. mod 3.238 t.kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2021/22 forventede et ordinært resultat før skat på 3.500 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for koncernen for tilfredsstillende.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed har i 2022/23 udgjort et overskud på 3.908 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.044 t.kr.

Årets resultat for modervirksomheden har i 2022/23 udgjort et overskud på 3.916 t.kr. mod et overskud sidste år på 3.066 t.kr., hvilket er som forventet og anses for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 108.739 t.kr. mod 92.637 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 16.102 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigning i varebeholdninger.

Koncernens egenkapital incl. miniritetsaktionærens andel udgør på balancedagen 39.437 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 36,3 % af de samlede aktiver på 108.739 t.kr., hvilket er et fald på 1,8 procentpoint i forhold til sidste år.

Miljøforhold

I forbindelse med investeringer i årets løb er der som ved tidligere investeringer taget størst muligt hensyn til arbejds- og miljøforholdene.

Alle bilhuse er nyrenoverede og efterlever de gældende miljøkrav, og importørens krav i forhold til produktpræsentation er opdateret efter de nyeste retningslinjer. Ligeledes er selskabet ISO 14001 certificeret

Videnressourcer

Selskabet ønsker at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor service og reparation og i øvrigt fremstå som det mest velansete bilhus i de områder, der drives forretning fra.

Derfor spiller den enkelte medarbejders personlige viden en afgørende rolle, hvilket betyder, at der løbende er stort fokus på efter- og videreuddannelse af medarbejderne. Selskabet har gennem de seneste år investeret kraftigt i ny teknologi og teknik for derigennem at være godt rustet til de nye krav, branchen som helhed udsættes for.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer for det kommende år et uændret aktivitetsniveau og et resultat før skat i niveauet 3.500 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Bruttofortjeneste	16.374.411	13.858.934	0	0
Distributionsomkostninger	-3.391.901	-3.660.222	0	0
Administrationsomkostninger	-5.373.977	-5.516.052	-20.750	-17.875
Andre driftsomkostninger	-295.252	-268.368	0	0
Resultat før finansielle poster	7.313.281	4.414.292	-20.750	-17.875
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.908.037	3.044.021
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	190.604	183.000
Andre finansielle indtægter	246.630	704.084	0	0
2 Finansielle omkostninger	-1.899.746	-1.000.281	-160.145	-132.595
Resultat før skat	5.660.165	4.118.095	3.917.746	3.076.551
3 Skat af årets resultat	-1.223.957	-880.116	-2.236	-10.509
4 Årets resultat	4.436.208	3.237.979	3.915.510	3.066.042
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i HD Holding Struer ApS	3.915.510	3.066.042		
Minoritetsinteresser	520.698	171.937		
	4.436.208	3.237.979		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Anlægsaktiver					
6	Grunde og bygninger	40.838.632	42.167.381	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.219.121	27.592.154	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>71.057.753</u>	<u>69.759.535</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	32.568.297	29.019.177
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	76.227	76.227	0	0
10	Deposita	277.415	255.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>353.642</u>	<u>331.227</u>	<u>32.568.297</u>	<u>29.019.177</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>71.411.395</u>	<u>70.090.762</u>	<u>32.568.297</u>	<u>29.019.177</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.606.643	16.418.711	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>28.606.643</u>	<u>16.418.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.406.169	4.617.410	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.357.011	9.915.090
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.131.952	955.174
	Andre tilgodehavender	1.138.280	1.358.833	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>8.544.449</u>	<u>5.976.243</u>	<u>11.488.963</u>	<u>10.870.264</u>
	Likvide beholdninger	<u>176.551</u>	<u>151.250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.327.643</u>	<u>22.546.204</u>	<u>11.488.963</u>	<u>10.870.264</u>
	Aktiver i alt	<u>108.739.038</u>	<u>92.636.966</u>	<u>44.057.260</u>	<u>39.889.441</u>

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	22.074.391	18.314.790
	Overført resultat	37.154.551	33.401.291	15.080.160	15.086.501
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	203.333	196.333	203.333	196.333
	Egenkapital før minoritetsinteresser	37.482.884	33.722.624	37.482.884	33.722.624
	Minoritetsinteresser	1.953.772	1.533.074	0	0
	Egenkapital i alt	39.436.656	35.255.698	37.482.884	33.722.624
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	4.820.741	4.682.725	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.820.741	4.682.725	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	10.295.813	11.378.569	0	0
	Deposita	476.000	350.000	0	0
	Anden gæld	450.724	435.482	0	0
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.222.537	12.164.051	0	0

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
14	Kortfristet del af langfristet gæld	1.144.898	1.352.811	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	26.727.120	17.566.612	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.102.822	858.096	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.633.453	8.022.680	17.001	15.126
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	2.991.741	2.985.802
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.366.361	8.444.326	1.652.880	1.414.992
	Selskabsskat	1.912.754	1.747.780	1.912.754	1.747.780
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.117
	Anden gæld	2.371.696	2.542.187	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.259.104	40.534.492	6.574.376	6.166.817
	Gældsforpligtelser i alt	64.481.641	52.698.543	6.574.376	6.166.817
	Passiver i alt	108.739.038	92.636.966	44.057.260	39.889.441

1 Medarbejderforhold

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	30.321.101	190.667	1.461.137	32.097.905
Udloddet udbytte	0	0	-190.667	0	-190.667
Overført via resultatdisponering	0	2.869.709	196.333	171.937	3.237.979
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 1. oktober	0	365.712	0	0	365.712
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 30. september	0	-95.864	0	0	-95.864
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-59.367	0	0	-59.367
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	33.401.291	196.333	1.533.074	35.255.698
Udloddet udbytte	0	0	-196.333	0	-196.333
Overført via resultatdisponering	0	3.712.177	203.333	520.698	4.436.208
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 1. oktober	0	95.864	0	0	95.864
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 30. september	0	-43.193	0	0	-43.193
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-11.588	0	0	-11.588
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
	125.000	37.154.551	203.333	1.953.772	39.436.656

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	15.670.769	14.650.332	190.667	30.636.768
Udloddet udbytte	0	0	0	-190.667	-190.667
Overført ifølge resultatdisponering	0	3.044.021	-174.312	196.333	3.066.042
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-400.000	400.000	0	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 1. oktober	0	0	365.712	0	365.712
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 30. september	0	0	-95.864	0	-95.864
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-59.367	0	-59.367
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	18.314.790	15.086.501	196.333	33.722.624
Udloddet udbytte	0	0	0	-196.333	-196.333
Overført ifølge resultatdisponering	0	3.908.037	-195.860	203.333	3.915.510
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-400.000	400.000	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	251.564	0	0	251.564
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-251.564	0	-251.564
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 1. oktober	0	0	95.864	0	95.864
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 30. september	0	0	-43.193	0	-43.193
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-11.588	0	-11.588
	125.000	22.074.391	15.080.160	203.333	37.482.884

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Årets resultat	4.436.208	3.237.979
18 Reguleringer	9.123.485	7.810.610
19 Ændring i driftskapital	<u>-11.096.424</u>	<u>-8.200.319</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.463.269	2.848.270
Renteindbetalinger og lignende	246.629	704.084
Renteudbetalinger og lignende	<u>-1.899.746</u>	<u>-1.000.281</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	810.152	2.552.073
Betalt selskabsskat	<u>-969.214</u>	<u>-393.962</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-159.062</u>	<u>2.158.111</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.347.962	-20.325.144
Salg af materielle anlægsaktiver	12.839.992	15.853.772
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-22.415</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-7.530.385</u>	<u>-4.471.372</u>
Optagelse af langfristet gæld	141.242	8.957
Afdrag på langfristet gæld	-1.290.669	-7.801.787
Udbetalt udbytte til minoritetsinteressere	-100.000	-100.000
Betalt udbytte	-196.333	-190.667
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>9.160.508</u>	<u>10.377.533</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>7.714.748</u>	<u>2.294.036</u>
Ændring i likvider	25.301	-19.225
Likvider 1. oktober	<u>151.250</u>	<u>170.475</u>
Likvider 30. september	<u>176.551</u>	<u>151.250</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>176.551</u>	<u>151.250</u>
Likvider 30. september	<u>176.551</u>	<u>151.250</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	8.724.325	9.082.372	0	0
Pensioner	1.169.281	1.148.086	0	0
Andre omkostninger til social sikring	211.722	219.211	0	0
	10.105.328	10.449.669	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	26	1	1

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
2. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	65.054	64.655
Andre finansielle omkostninger	1.899.746	1.000.281	95.091	67.940
	1.899.746	1.000.281	160.145	132.595
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.134.188	965.683	2.236	10.509
Årets regulering af udskudt skat	101.357	-26.200	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	-11.588	-59.367	0	0
	1.223.957	880.116	2.236	10.509

Noter

	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.908.037	3.044.021
Udbytte for regnskabsåret	203.333	196.333
Disponeret fra overført resultat	-195.860	-174.312
Disponeret i alt	3.915.510	3.066.042
	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
5. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	1.178.957	1.178.957
Kostpris 30. september	1.178.957	1.178.957
Afskrivninger 1. oktober	-1.178.957	-1.178.957
Afskrivninger 30. september	-1.178.957	-1.178.957
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	59.520.554	59.050.754
Tilgang i årets løb	0	469.800
Kostpris 30. september	59.520.554	59.520.554
Afskrivninger 1. oktober	-17.353.173	-16.026.840
Årets afskrivninger	-1.328.749	-1.326.333
Afskrivninger 30. september	-18.681.922	-17.353.173
Regnskabsmæssig værdi 30. september	40.838.632	42.167.381

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	44.798.096	44.776.476
Tilgang i årets løb	20.347.962	19.855.344
Afgang i årets løb	-16.750.287	-19.833.724
Kostpris 30. september	48.395.771	44.798.096
Afskrivninger 1. oktober	-17.205.942	-15.914.589
Årets afskrivninger	-5.807.889	-5.958.268
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	4.837.181	4.666.915
Afskrivninger 30. september	-18.176.650	-17.205.942
Regnskabsmæssig værdi 30. september	30.219.121	27.592.154
	Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	10.493.906	10.493.906
Kostpris 30. september	10.493.906	10.493.906
Opskrivninger 1. oktober	18.926.517	16.072.015
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.908.037	3.044.021
Udbytte	-400.000	-400.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	41.083	210.481
Opskrivninger 30. september	22.475.637	18.926.517
Afskrivninger på goodwill 1. oktober	-401.246	-401.246
Afskrivninger på goodwill 30. september	-401.246	-401.246
Regnskabsmæssig værdi 30. september	32.568.297	29.019.177
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dahl Biler A/S	Struer	80 %
Brdr. Dahl Ejendomme A/S	Struer	100 %
Dahl Ejendomme Holstebro A/S	Holstebro	100 %
BD Finans ApS	Struer	100 %

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober	76.227	76.227
Kostpris 30. september	76.227	76.227
Nedskrivninger 1. oktober	0	0
Nedskrivninger 30. september	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	76.227	76.227
10. Deposita		
Kostpris 1. oktober	255.000	255.000
Tilgang i årets løb	22.415	0
Kostpris 30. september	277.415	255.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	277.415	255.000
11. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb	1.495.643	588.526
12. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapitalen består af 12.500 kr. A-anparter og 112.500 kr. B-anparter.		
	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	4.682.725	4.669.149
Udskudt skat af årets resultat	138.016	13.576
	4.820.741	4.682.725

Noter

14. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/9 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/9 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	11.440.711	1.144.898	10.295.813	6.597.596
Deposita	476.000	0	476.000	476.000
Anden gæld	450.724	0	450.724	387.253
	<u>12.367.435</u>	<u>1.144.898</u>	<u>11.222.537</u>	<u>7.460.849</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.441 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 40.839 t.kr.

Der er deponeret ejerpantebreve på i alt 6.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for finansiering af ikke indregistrerede biler har selskabet stillet virksomhedspant på 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter ikke registrerede biler med en regnskabsmæssige værdi på 14.489 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 20.512 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 8.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Goodwill	0
Materielle anlægsaktiver	449
Brugte biler og reservedele	14.317
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.899

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har koncernen givet transport i huslejeindtægter på 1.400 t.kr.

Virksomhedens samlede sikkerhedsstillelse for tilknyttede virksomheder udgør maksimalt 0 t.kr.

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitutter. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2023 i alt 26.695 t.kr.

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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henrik Dahl, Vester Ringgade 12, 7600 Struer	Hovedanpartshaver
Henriette Dahl Nørgaard, Hjelman 16, 7500 Holstebro	Hovedanpartshaver
Jens-Jacob Dahl, Kusken 2, 7500 Holstebro	Hovedanpartshaver
Anders Dahl Travis, Bøndermosevej 23, 2750 Ballerup	Hovedanpartshaver

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98c, stk. 7. Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner der ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	7.136.638	7.284.601
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-926.886	-686.964
Andre finansielle indtægter	-246.630	-704.084
Finansielle omkostninger	1.899.746	1.000.281
Skat af årets resultat	1.223.957	880.116
Øvrige reguleringer	36.660	36.660
	9.123.485	7.810.610
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-12.187.932	-4.743.960
Ændring i tilgodehavender	-2.568.206	373.959
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.607.043	-4.100.166
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	52.671	269.848
	-11.096.424	-8.200.319

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HD Holding Struer ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HD Holding Struer ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori HD Holding Struer ApS 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.

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

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.

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.

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.

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 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

HD Holding Struer ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte ændelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

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.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.