

Benny Djarlo Invest ApS

Niverød Erhvervspark 2, 2990 Nivå
CVR-nr. 29 61 42 10

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.03.21

Benny Djarlo
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 35

Selskabet

Benny Djarlo Invest ApS
Niverød Erhvervspark 2
2990 Nivå
Hjemsted: Nivå
CVR-nr.: 29 61 42 10
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Benny Djarlo

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 for Benny Djarlo Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 19. marts 2021

Direktionen

Benny Djarlo

Til kapitalejeren i Benny Djarlo Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Benny Djarlo Invest ApS for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Søborg, den 19. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34079

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>		
Nettoomsætning	210.056	239.582
Indeks	88	100
Resultat af primær drift	2.675	3.040
Indeks	88	100
Finansielle poster i alt	-924	-1.412
Indeks	65	100
Årets resultat	442	922
Indeks	48	100
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	119.916	133.438
Indeks	90	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	11.724
Indeks	-	100
Egenkapital	36.584	35.502
Indeks	103	100
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	10.744	3.154
Investeringer	7	-1.485
Finansiering	-9.173	0
Årets pengestrømme	1.578	1.669

Nøgletal

	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	1%	5%
<i>Soliditet</i>		
Egenkapitalandel	31%	27%
<i>Øvrige</i>		
Antal medarbejdere (gns.)	74	76

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens vigtigste aktiviteter består i køb og salg af biler samt reparation og vedligeholdelse af disse samt udlejning af ejendomme.

Koncernen er autoriseret forhandler af Toyota, Alfa Romeo, Jeep, Fiat og Fiat Professional via Benny Djarlo Automobiles A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.19 - 30.09.20 udviser et resultat på DKK 442.248 mod DKK 921.642 for tiden 01.10.18 - 30.09.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 36.583.606.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, når der medtages i vurderingen af årets resultat, at koncernen i forbindelse med den nationale nedlukning af samfundet i marts, har haft et meget betydeligt omsætningstab i denne periode, på 34% set i forhold til samme periode året før.

Moderselskabets besiddelse af kapitalandele er ændret i årets løb, idet den tilknyttede virksomhed BD Invest A/S er fusioneret med den associerede virksomhed Benny Djarlo Automobiles A/S med regnskabsmæssig virkning pr. 01.10.19. Fusionen har således medført koncerndannelse med aflæggelse af koncernregnskab til følge.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, trods Covid 19 restriktioner, et positivt resultat for det kommende år.

Særlige risici

Prisrisici

Koncernens væsentligste kommercielle risici er dels knyttet til udviklingen i totalmarkedet for nye biler, herunder specifikt efterspørgslen af de produktprogrammer som udbydes af Toyota, Fiat, Alfa Romeo og Jeep, dels efterspørgslen efter brugte biler samt prisudviklingen for disse. Herudover er værkstedskundernes fortsatte søgning til selskabets værksteder ligeledes en væsentlig driftsrisiko for selskabet.

Renterisici

Ledelsen forventer ikke øgede udgifter til renteomkostninger inden for de næste 12 måneder i forhold til det foregående år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning	210.055.631	239.581.722	0	0
Produktionsomkostninger	-192.475.363	-218.286.538	0	0
Distributionsomkostninger	-7.461.056	-8.907.458	0	0
Administrationsomkostninger	-8.209.691	-14.242.816	-948.605	-806.795
Andre driftsindtægter	15.823	4.895.197	0	0
Resultat før dagsværdireguleringer	1.925.344	3.040.107	-948.605	-806.795
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	750.000	0	0	0
Resultat før finansielle poster	2.675.344	3.040.107	-948.605	-806.795
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	599.927	908.215
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	140.648
4 Andre finansielle indtægter	775.641	754.536	829.507	296.556
5 Andre finansielle omkostninger	-1.699.760	-2.166.813	-7.575	-8.440
Resultat før skat	1.751.225	1.627.830	473.254	530.184
Skat af årets resultat	-1.308.977	-706.188	-378.981	-325.958
Årets resultat	442.248	921.642	94.273	204.226

6 Resultatdisponering

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK
AKTIVER					
	Goodwill	1.618.281	2.265.593	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.618.281	2.265.593	0	0
	Grunde og bygninger	54.366.937	0	0	0
	Investeringsejendomme	7.000.000	61.250.000	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.144.842	10.717.136	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	70.511.779	71.967.136	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.084.887	16.657.905
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.332.710	4.596.596
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	1.872.003
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.356	12.356	0	0
10	Deposita	463.230	454.530	69.300	69.300
10	Andre tilgodehavender	553.877	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.029.463	466.886	23.486.897	23.195.804
	Anlægsaktiver i alt	73.159.523	74.699.615	23.486.897	23.195.804
11	Fremstillede varer og handelsvarer	34.436.792	44.737.291	0	0
11	Forudbetalinger for varer	33.434	35.039	0	0
	Varebeholdninger i alt	34.470.226	44.772.330	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	427.006	546.652	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.547.244	9.697.315	0	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	225.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	10.558	0	10.558
	Andre tilgodehavender	2.342.230	2.378.088	0	0
	Tilgodehavender i alt	10.316.480	12.632.613	0	235.558
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.883.515	1.155.754	1.883.515	1.155.754
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.883.515	1.155.754	1.883.515	1.155.754
	Likvide beholdninger	86.525	177.588	14.304	1.964
	Omsætningsaktiver i alt	46.756.746	58.738.285	1.897.819	1.393.276
	Aktiver i alt	119.916.269	133.437.900	25.384.716	24.589.080

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.351.749	7.059.763
	Overført resultat	24.695.800	23.759.475	16.344.050	16.699.711
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	24.933.800	23.995.075	24.933.799	23.995.074
13	Minoritetsinteresser	11.649.806	11.507.113	0	0
	Egenkapital i alt	36.583.606	35.502.188	24.933.799	23.995.074
14	Hensættelser til udskudt skat	7.773.144	6.926.007	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	7.773.144	6.926.007	0	0
15	Gæld til realkreditinstitutter	14.528.165	16.068.149	0	0
15	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.243.861	17.046.932	0	0
15	Selskabsskat	712.575	225.999	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.484.601	33.341.080	0	0
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.852.952	1.853.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.263.312	7.932.014	263.450	341.959
	Leasingforpligtelser	17.493.295	19.248.864	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	772.835	548.316	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.238.523	17.223.566	15.000	15.000
	Selskabsskat	275.964	0	49.965	0
	Anden gæld	14.178.037	10.862.865	122.502	237.047
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	49.074.918	57.668.625	450.917	594.006
	Gældsforpligtelser i alt	75.559.519	91.009.705	450.917	594.006
	Passiver i alt	119.916.269	133.437.900	25.384.716	24.589.080

- 16 Oplysninger om dagsværdi
 17 Eventualforpligtelser
 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 19 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19						
Saldo pr. 01.10.18	125.000	0	23.665.848	385.500	10.789.698	34.966.046
Betalt udbytte	0	0	0	-385.500	0	-385.500
Forslag til resultatdisponering	0	0	93.627	110.600	717.415	921.642
Saldo pr. 30.09.19	125.000	0	23.759.475	110.600	11.507.113	35.502.188
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20						
Saldo pr. 01.10.19	125.000	0	23.759.475	110.600	11.507.113	35.502.188
Betalt udbytte	0	0	0	-110.600	0	-110.600
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	955.052	0	-205.282	749.770
Forslag til resultatdisponering	0	0	-18.727	113.000	347.975	442.248
Saldo pr. 30.09.20	125.000	0	24.695.800	113.000	11.649.806	36.583.606
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19						
Saldo pr. 01.10.18	125.000	6.360.840	17.305.008	385.500	0	24.176.348
Betalt udbytte	0	0	0	-385.500	0	-385.500
Forslag til resultatdisponering	0	698.923	-605.297	110.600	0	204.226
Saldo pr. 30.09.19	125.000	7.059.763	16.699.711	110.600	0	23.995.074
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20						
Saldo pr. 01.10.19	125.000	7.059.763	16.699.711	110.600	0	23.995.074
Betalt udbytte	0	0	0	-110.600	0	-110.600
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	955.052	0	0	0	955.052
Overførsler til/fra andre reserver	0	-262.993	262.993	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	599.927	-618.654	113.000	0	94.273
Saldo pr. 30.09.20	125.000	8.351.749	16.344.050	113.000	0	24.933.799

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	442.248	921.642
20 Reguleringer	4.791.093	-1.783.093
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	10.302.104	4.790.508
Tilgodehavender	2.305.575	-39.737
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.985.043	-1.671.023
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.539.691	2.545.474
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.395.668	4.763.771
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	47.880	557.407
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.699.760	-2.166.813
Pengestrømme fra driften	10.743.788	3.154.365
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-1.750.773
Salg af materielle anlægsaktiver	15.823	26.714
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.700	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	96.568
Modtaget afdrag på udlån	0	142.440
Pengestrømme fra investeringer	7.123	-1.485.051
Betalt udbytte	-110.600	-535.500
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.504.032	-1.438.114
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	403.092
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-5.803.071	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	1.570.054
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.755.569	0
Pengestrømme fra finansiering	-9.173.272	-468
Årets samlede pengestrømme	1.577.639	1.668.846
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	177.588	30.385
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-7.932.014	-9.453.657
Likvide beholdninger ved årets slutning	-6.176.787	-7.754.426
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	86.525	177.588
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.263.312	-7.932.014
I alt	-6.176.787	-7.754.426

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	24.663.330	28.887.692	907.500	806.250
Pensioner	1.659.491	1.702.161	0	0
Andre omkostninger til social sikring	391.741	558.604	0	0
I alt	26.714.562	31.148.457	907.500	806.250
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	74	76	1	1

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	599.927	908.215
I alt	0	0	599.927	908.215

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	0	0	0	140.648
I alt	0	0	0	140.648

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	82.630	91.171
Renteindtægter i øvrigt	21.417	68.071	0	6.014
Øvrige finansielle indtægter	754.224	686.465	746.877	199.371
Øvrige finansielle indtægter	775.641	754.536	746.877	205.385
I alt	775.641	754.536	829.507	296.556

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	1.123.994	1.909.034	7.575	8.440
Øvrige finansielle omkostninger	575.766	257.779	0	0
I alt	1.699.760	2.166.813	7.575	8.440

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	599.927	698.923
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600
Minoritetsinteresser	347.975	717.415	0	0
Overført resultat	-18.727	93.627	-618.654	-605.297
I alt	442.248	921.642	94.273	204.226

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.19	8.473.122
Kostpris pr. 30.09.20	8.473.122
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	-6.207.529
Afskrivninger i året	-647.312
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-6.854.841
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	1.618.281

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investeringsejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.19	55.000.000	6.250.000	11.175.671
Afgang i året	0	0	-167.279
Kostpris pr. 30.09.20	55.000.000	6.250.000	11.008.392
Opskrivninger i året	0	750.000	0
Opskrivninger pr. 30.09.20	0	750.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	0	0	-458.535
Afskrivninger i året	-633.063	0	-1.572.294
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	167.279
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-633.063	0	-1.863.550
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	54.366.937	7.000.000	9.144.842

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på en forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 364 og et afkastkrav på 5,2. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på 100% af ejendommens samlede areal svarende til budgetterede lejeindtægter på t.DKK 486. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt eksternt vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommen

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.19	0	0	12.356
Kostpris pr. 30.09.20	0	0	12.356
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	0	0	12.356
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.19	9.861.135	1.609.010	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	1.872.003	-1.609.010	0
Kostpris pr. 30.09.20	11.733.138	0	0
Opskrivninger pr. 01.10.19	6.796.770	262.993	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-262.993	0
Årets resultat fra kapitalandele	599.927	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	955.052	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.20	8.351.749	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	20.084.887	0	0

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.19	1.263.886	454.530	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	360.880
Tilgang i året	0	8.700	192.997
Afgang i året	-1.263.886	0	0
Kostpris pr. 30.09.20	0	463.230	553.877
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	0	463.230	553.877

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt - fortsat -

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.19	4.596.596	69.300	0
Afgang i året	-1.263.886	0	0
Kostpris pr. 30.09.20	3.332.710	69.300	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	3.332.710	69.300	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.20	30.09.19	30.09.20	30.09.19
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 30.09.20	17.493.295	19.248.864	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	34.436.792	44.737.291	0	0
Forudbetalinger for varer	33.434	35.039	0	0
I alt	34.470.226	44.772.330	0	0

Varebeholdninger der ikke ejes af virksomheden består af finansielt leasede biler.

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	427.006	546.652	0	0
--	---------	---------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK
13. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	11.507.113	10.789.698	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-205.282	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	347.975	717.415	0	0
I alt	11.649.806	11.507.113	0	0

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.19	6.926.007	5.912.523	-225.000	-511.177
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	847.137	1.013.484	225.000	286.177
Udskudt skat pr. 30.09.20	7.773.144	6.926.007	0	-225.000

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.20	Gæld i alt 30.09.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.852.952	6.948.572	16.381.117	17.921.149
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	11.243.861	11.243.861	17.046.932
Selskabsskat	0	0	712.575	225.999
I alt	1.852.952	18.192.433	28.337.553	35.194.080

16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investeringsejendomme	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.09.20	7.000.000	7.000.000
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	750.000	750.000

Der henvises til note 9 for materielle anlægsaktiver hvoraf der fremgår oplysninger om de centrale forudsætninger, som er anvendt ved opgørelse af dagsværdi for investeringsejendomme.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 38 måneder og en årlig ydelse på t.DKK 38, ialt t.DKK 119.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet garantier for i alt t.DKK 6.257 overfor leverandører, udlejer samt SKAT til sikkerhed for registreringsafgift.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.381 er der givet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 61.367.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK xx, skønnes t.DKK xx at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Benny Djarlo

Hovedaktionær

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

	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Andre driftsindtægter	-15.823	-4.895.197
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.736.392	1.507.707
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-750.000	0
Finansielle indtægter	-775.641	-754.536
Finansielle omkostninger	1.699.760	2.166.813
Skat af årets resultat	1.308.977	706.188
Øvrige reguleringer	587.428	-514.068
I alt	4.791.093	-1.783.093

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

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

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

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

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Investeringssejendomme afskrives ikke.

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

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver***Investerings ejendomme*

Investerings ejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

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

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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