

Per Djarlo Invest ApS

Støberivej 1, 3000 Helsingør
CVR-nr. 29 61 42 29

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.03.23

Per Djarlo
Dirigent

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

Selskabet

Per Djarlo Invest ApS
Støberivej 1
3000 Helsingør
Hjemsted: Helsingør
CVR-nr.: 29 61 42 29
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Direktion

Per Djarlo

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Per 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. 30.09.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 15. marts 2023

Direktionen

Per Djarlo

Til kapitalejeren i Per Djarlo Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Per Djarlo Invest ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 15. marts 2023

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	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	247.503	252.156	204.194	0	0
Bruttofortjeneste	22.549	18.474	13.080	18.397	20.895
Indeks	108	88	63	88	100
Resultat af primær drift	7.978	6.990	317	1.064	-43
Indeks	-18.553	-16.256	-737	-2.474	100
Finansielle poster i alt	-1.077	-596	-116	-105	171
Indeks	-630	-349	-68	-61	100
Resultat før skat	6.901	6.394	201	959	128
Indeks	5.391	4.995	157	749	100
Årets resultat	5.310	5.481	-65	821	208
Indeks	2.553	2.635	-31	395	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	102.940	108.529	66.956	84.226	84.522
Indeks	122	128	79	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.262	384	0	1.824	1.656
Indeks	76	23	-	110	100
Egenkapital	29.756	25.071	13.545	12.971	12.257
Indeks	243	205	111	106	100

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	19%	28%	0%	7%	2%
Afkast af investeret kapital	10%	14%	3%	0%	7%
Bruttomargin	9%	7%	6%	8%	9%

Soliditet

Soliditetsgrad	29%	23%	20%	15%	15%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	49	54	62	76	74
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Dækningsbidrag} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Væsentligste aktiviteter

Per Djarlo Invest ApS beskæftiger sig i lighed med tidligere år, med at eje aktier og anparter samt hermed beslægtet virksomhed.

Koncern:

Benny Djarlo Automobile A/S beskæftiger sig i lighed med tidligere år med køb og salg af biler samt reparation og vedligeholdelse af disse. Selskabet er autoriseret forhandler af Toyota, Alfa Romeo, Jeep, Fiat og Fiat Professional.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et overskud på DKK 5.310.077 mod DKK 5.481.221 i forhold til foregående regnskabsperiode. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.756.425.

Ledelsen finder årets resultat særdeles tilfredsstillende. Ledelsens målsætning for året var et overskud på DKK 3.300.000 for året før skat. Forbedringen af årets resultat skyldes primært en bedre indtjening på køb og salg af brugte biler end forventet, samt opnåede besparelser på koncernens kapacitetsomkostninger.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, grundet fortsat lange leveringstider på nye biler, samt de negative konsekvenser af den aktuelle inflations- og energikrise, en omsætning og indtjening, der vil være mindre end det foregående år. Ledelsen forventer et positivt resultat for den kommende regnskabsperiode, der vil være i størrelsesordenen DKK 2.500.000 - 4.000.000 før skat.

Videnressourcer

Der investeres løbende i efteruddannelse og kompetenceudvikling af alle personalegrupper, med henblik på at sikre den fremtidige udvikling af koncernen.

Kommercielle- og finansielle risici*Kommercielle risici*

Koncernens væsentligste kommercielle risici er dels knyttet til udviklingen i totalmarkedet for nye biler, herunder specifikt efterspørgslen af de produktprogrammer som udbydes af de producenter som koncernen er forhandler af, dels efterspørgslen efter brugte biler samt prisudviklingen for disse. Herudover er værkstedskundernes fortsatte søgning til koncernens værksteder ligeledes en væsentlig driftsrisiko for koncernen.

Renterisici

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

Miljøforhold

Koncernen arbejder løbende på at begrænse selskabets påvirkning af det omgivende miljø. Der foretages løbende en miljøvurdering af de indkøb selskabet foretager med henblik på at sikre den mindst mulige negative miljøpåvirkning af arbejdsmiljø og det omgivende miljø.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder efter finansårets afslutning, der påvirker koncernens stilling på afgørende måde.

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
AKTIVER					
	Goodwill	323.657	970.969	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	323.657	970.969	0	0
	Grunde og bygninger	53.236.163	53.729.049	0	0
	Investeringsejendomme	7.000.000	7.000.000	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.978.467	7.941.804	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	68.214.630	68.670.853	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.564.618	28.537.379
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.356	12.356	0	0
10	Deposita	417.571	398.971	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	429.927	411.327	31.564.618	28.537.379
	Anlægsaktiver i alt	68.968.214	70.053.149	31.564.618	28.537.379
	Fremstillede varer og handelsvarer	28.273.550	30.505.058	0	0
	Forudbetalinger for varer	26.069	25.980	0	0
11	Varebeholdninger i alt	28.299.619	30.531.038	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	649.374	604.042	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.063.493	5.506.645	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	181.713	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	98.571	34.759
	Andre tilgodehavender	910.342	1.798.326	80.738	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	12.500	0	0
	Tilgodehavender i alt	5.623.209	7.921.513	361.022	34.759
	Likvide beholdninger	48.882	23.716	502	54
	Omsætningsaktiver i alt	33.971.710	38.476.267	361.524	34.813
	Aktiver i alt	102.939.924	108.529.416	31.926.142	28.572.192

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.755.116	8.813.347
	Overført resultat	18.809.886	15.183.889	8.054.770	6.370.542
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	250.000	300.000	250.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	19.234.886	15.558.889	19.234.886	15.558.889
13	Minoritetsinteresser	10.521.539	9.512.459	0	0
	Egenkapital i alt	29.756.425	25.071.348	19.234.886	15.558.889
14	Hensættelser til udskudt skat	8.670.370	8.233.867	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.670.370	8.233.867	0	0
15	Gæld til realkreditinstitutter	10.895.967	12.716.092	0	0
15	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.472.825	5.075.690	0	0
15	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	639.897
15	Selskabsskat	1.230.240	486.998	0	0
15	Anden gæld	14.863.412	14.915.868	12.215.000	12.267.456
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.462.444	33.194.648	12.215.000	12.907.353
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.226.975	1.844.900	382.075	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	339.297	1.510.138	0	0
	Leasingforpligtelser	16.756.625	16.454.012	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.500	7.500	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.492.542	8.329.257	0	0
	Selskabsskat	22.246	903.815	0	0
	Anden gæld	9.205.500	12.979.931	94.181	105.950
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.050.685	42.029.553	476.256	105.950
	Gældsforpligtelser i alt	64.513.129	75.224.201	12.691.256	13.013.303
	Passiver i alt	102.939.924	108.529.416	31.926.142	28.572.192
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 regnskabsår et	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22						
Saldo pr. 01.10.21	125.000	0	15.183.889	250.000	9.512.459	25.071.348
Betalt udbytte	0	0	0	-250.000	-375.000	-625.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.625.997	300.000	1.384.080	5.310.077
Saldo pr. 30.09.22	125.000	0	18.809.886	300.000	10.521.539	29.756.425

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 -
30.09.22

Saldo pr. 01.10.21	125.000	8.813.347	6.370.542	250.000	0	15.558.889
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.125.000	1.125.000	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-250.000	0	-250.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.085.470	1.085.470	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.152.239	-526.242	300.000	0	3.925.997
Saldo pr. 30.09.22	125.000	10.755.116	8.054.770	300.000	0	19.234.886

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	5.310.077	5.481.221
20 Reguleringer	5.033.058	4.124.146
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.231.419	3.939.188
Tilgodehavender	2.298.304	1.786.288
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.836.715	105.734
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.774.431	-6.444.759
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	5.261.712	8.991.818
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	24.323	17.572
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.100.899	-1.115.380
Betalt selskabsskat	-1.293.015	486.576
Pengestrømme fra driften	2.892.121	8.380.586
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.262.258	-383.704
Salg af materielle anlægsaktiver	0	492.397
Udlån	-18.600	0
Modtaget afdrag på udlån	0	967.482
Pengestrømme fra investeringer	-1.280.858	1.076.175
Betalt udbytte	-625.000	-113.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.820.125	0
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	1.397.135	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.170.841	-8.353.859
Afdrag på leasingforpligtelser	302.613	-1.039.283
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	329.619	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.586.599	-9.506.142
Årets samlede pengestrømme	24.664	-49.381
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	23.716	73.097
Likvide beholdninger ved årets slutning	48.380	23.716
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	48.380	23.716
I alt	48.380	23.716

1. Særlige poster

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

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	2.558.881	0	0

2. Medarbejderforhold

Lønninger	23.089.179	22.594.124	0	0
Pensioner	1.524.879	1.502.369	0	0
Andre omkostninger til social sikring	404.011	412.330	0	0
I alt	25.018.069	24.508.823	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	17.573.708	17.242.113	0	0
Distributionsomkostninger	4.831.289	4.880.007	0	0
Administrationsomkostninger	2.613.072	2.386.703	0	0
I alt	25.018.069	24.508.823	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	54	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.152.239	4.145.544
I alt	0	0	4.152.239	4.145.544

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

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	0	527.030	0	527.030
I alt	0	527.030	0	527.030

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.220	0	3.220	11.820
Øvrige finansielle omkostninger	1.097.679	1.140.154	248.884	133.197
I alt	1.100.899	1.140.154	252.104	145.017

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.152.239	4.672.574
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	250.000	300.000	250.000
Minoritetsinteresser	1.384.080	1.578.786	0	0
Overført resultat	3.625.997	3.652.435	-526.242	-373.238
I alt	5.310.077	5.481.221	3.925.997	4.549.336

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.21	8.473.122
Kostpris pr. 30.09.22	8.473.122
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-7.502.153
Afskrivninger i året	-647.312
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-8.149.465
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	323.657

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investeringsejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.21	55.000.000	6.250.000	10.723.525
Tilgang i året	145.000	0	1.117.258
Kostpris pr. 30.09.22	55.145.000	6.250.000	11.840.783
Opskrivninger pr. 01.10.21	0	750.000	0
Opskrivninger pr. 30.09.22	0	750.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-1.270.951	0	-2.781.721
Afskrivninger i året	-637.886	0	-1.080.595
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-1.908.837	0	-3.862.316
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	53.236.163	7.000.000	7.978.467

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.21	0	12.356
Kostpris pr. 30.09.22	0	12.356
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	0	12.356
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.21	20.809.231	0
Kostpris pr. 30.09.22	20.809.231	0
Opskrivninger pr. 01.10.21	7.728.148	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.152.239	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.125.000	0
Opskrivninger pr. 30.09.22	10.755.387	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	31.564.618	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Benny Djarlo Automobile A/S, Helsingør		75%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.21	398.971
Tilgang i året	18.600
Kostpris pr. 30.09.22	417.571
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	417.571

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK

11. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 30.09.22	16.756.625	16.454.012	0	0
-----------------------------------------------------------------------------	------------	------------	---	---

Varebeholdninger der ikke ejes af selskabet består af finansielt leasede køretøjer.

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	649.374	604.042	0	0
----------------------------------------------	---------	---------	---	---

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	9.512.459	1.950.654	0	0
Betalt udbytte	-375.000	0	0	0
Køb af minoritetsandele	0	5.983.019	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.384.080	1.578.786	0	0
I alt	10.521.539	9.512.459	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.21	8.233.867	-32.411	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	7.871.971	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	436.503	394.307	0	0
Udskudt skat pr. 30.09.22	8.670.370	8.233.867	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	71.205	213.613	0	0
Materielle anlægsaktiver	8.600.137	8.020.740	0	0
Gældsforpligtelser	-972	-486	0	0
I alt	8.670.370	8.233.867	0	0

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.844.900	3.689.797	12.740.867	14.560.992
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	6.472.825	6.472.825	5.075.690
Selskabsskat	0	0	1.230.240	486.998
Anden gæld	382.075	14.863.412	15.245.487	14.915.868
I alt	2.226.975	25.026.034	35.689.419	35.039.548

Modervirksomhed:

Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	639.897
Anden gæld	382.075	12.215.000	12.597.075	12.267.456
I alt	382.075	12.215.000	12.597.075	12.907.353

16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investeringsejendomme	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.09.22	7.000.000	7.000.000

Opgørelse af dagsværdien på investeringsejendommen er baseret på et normaliseret driftsresultat på t.DKK 397 og et afkastkrav på 5,50 % (2020/21: 5,25 %). Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 14 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 44.

Garantiforpligtelser

Koncernens bankforbindelse har stillet betalingsgarantier på i alt t.DKK 4.085 til opfyldelse af forpligtelser.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 6.753.

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 m.v.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.381 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 49.867.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Per Djarlo, Søndre Strandvej 68B, 3000 Helsingør, Danmark		Kapitalejer
	Koncern	Modervirk- somhed
	30.09.22	30.09.22
	DKK	DKK
Mellemværender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	181.713
Anden gæld	12.683.298	12.683.298

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Anden gæld består af anfordringsgældsbrev til en nærtstående part af koncernens reelle ejer. Anfordringsgældsbrevet forrentes løbende og er udarbejdet på markedsmæssige vilkår i overensstemmelse med armlængdeprincippet i Ligningsloven § 2 stk. 1.

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.365.797	2.027.164
Finansielle indtægter	-24.323	-17.572
Finansielle omkostninger	1.100.898	1.140.154
Skat af årets resultat	1.591.191	912.962
Øvrige reguleringer	-505	61.438
I alt	5.033.058	4.124.146

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 allokeres 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**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 færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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 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 DKK
Goodwill	10	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	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.

Investeringsejendomme 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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 m.v.

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

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***Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme 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. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsjendomme 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".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

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

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realisationseværdien 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.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller netto-realisationseværdien, 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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