

Philip Davidsen Holding ApS

Ved Skoven 15, 8541 Skødstrup
CVR-nr. 29 80 52 10

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.09.22

Philip Michael Davidsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 38

Selskabet

Philip Davidsen Holding ApS
Ved Skoven 15
8541 Skødstrup
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 29 80 52 10
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Philip Michael Davidsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

ed A/S, Aarhus
ed Services A/S, Aarhus
BDF Ejendomsselskab ApS, Aarhus

Associeret virksomhed

Wedellstrasse ApS, Aarhus

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for Philip Davidsen Holding 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. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 16. september 2022

Direktionen

Philip Michael Davidsen

Til kapitalejeren i Philip Davidsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Philip Davidsen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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.

Aarhus, den 16. september 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Resdal Thomsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34536

Lasse Glud Dybbøl
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne47767

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>				
Nettoomsætning	424.797	327.309	228.741	249.341
Indeks	170	131	92	100
Resultat af primær drift	10.602	6.557	5.202	7.222
Finansielle poster i alt	-1.597	-1.114	-1.245	58
Årets resultat	6.869	4.150	2.946	5.537
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	141.821	103.955	102.643	65.642
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.027	1.465	35.650	22.460
Egenkapital	21.167	22.218	18.100	15.411

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	32%	21%	18%	72%
Overskudsgrad	2%	2%	0%	0%
Aktivernes omsætningshastighed	3	4	3	8

Soliditet

Soliditetsgrad	15%	21%	18%	23%
----------------	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	68	49	42	38
---------------------------	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernen er en danskejet IT-forhandler med et bredt aktivitetsområde. Koncernen distribuerer både til det private og offentlige marked. Koncernens kerneydelser er rådgivning, salg, levering & implementering og konfigurering af IT-hardware, -software og -løsninger. Hertil kommer levering af konsulentytelser, som supporterer IT- afdelinger i private og offentlige virksomheder.

Koncernen omfatter nu også det nystiftede søsterselskab ed Services A/S.

Kernen i dette selskabs aktiviteter er finansiering af IT i direkte sammenhæng med ed A/S' kerneaktiviteter. Ambitionen er at blive den førende samarbejdspartner indenfor hele IT-livscyklussen på tværs af producenter.

Fremgang i årsresultat og forenkling i ejerstruktur

På trods af de fortsatte udfordringer med den globale leverancesituation i regnskabsåret 21/22 samt at koncernen befinder sig i en stærk konkurrencepræget branche, anses udviklingen i aktiviteter igennem regnskabsåret som værende yderst positive med en omsætningsvækst på 97,5 mio. DKK (+30%) og en tilvækst i bruttoresultat på 12,1 mio. DKK (+27%). Årets resultat overstiger samtidigt betydeligt forventningerne angivet i årsrapporten for 20/21. Den positive udvikling kan i høj grad henledes til en fortsat solid vækst i selskabets kundebase på mere end 20%.

Resultatopgørelsen for perioden 01.07.21 – 30.06.22 udviser et resultat på DKK 6.868.812 mod DKK 4.149.678 for perioden 01.07.20 – 30.06.21. Årets resultat konsolideres fuldt ud i koncernen. Balancen viser derfor en egenkapital på DKK 21.167.485.

I regnskabsåret 21/22 har koncernen ud over at opnå fordele af tidligere års investeringer, fortsat sine massive investeringer i at ruste organisationen til yderligere fremtidig profitabel vækst. Ledelsen anser i lyset heraf årets resultat som tilfredsstillende.

Balancen viser pr. 30. juni 2022 en total på 141,8 mio. DKK mod 104,0 mio. DKK pr. 30. juni 2021. Ændring i balancesummen kan i al væsentlighed henføres til en øget debitorsaldo/kreditorsaldo og lagerbinding som følge af øget aktivitet samt som følge af, at selskabet til stadighed udvider andelen af kundevedtede bufferlagre for at garantere leverancesikkerheden for sine kunder.

Der er i regnskabsåret sket ændringer i koncernens ejerstruktur. Ejerandelen tilhørende Bjerrum Nielsen Holding ApS på 19,9%, ved regnskabsårets begyndelse, er i regnskabsåret solgt til ed A/S. Efterfølgende er 9,9% heraf solgt til Philip Davidsen Holding ApS, således at koncernen med udgangen af regnskabsåret 21/22 ejer 20% af egne aktier.

Med det overordnede formål at belønne koncernens medarbejderes loyalitet og indsats samt at sikre en fælles interesse i og indsats for at skabe mest mulig værdi i koncernen, samt for at sikre medarbejdernes fortsatte tilknytning, har koncernen i regnskabsåret indført en anciennitetsmodel hvorigennem der uddeles 10% af ed A/S overskud før skat til medarbejderne. Hensættelsen til bonus er foretaget i regnskabet.

Forventet fortsat vækst

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet 13 mio. DKK for det kommende år. Der forventes en fortsat tilvækst af nye kunder på 20% samt en tilsvarende omsætningsvækst på ligeledes 20%.

Medarbejderkompetencer & Samfundsansvar

Koncernen har en vision om at være "Danmarks bedste arbejdsplads, der leverer verdens bedste kundeservice" og arbejder målrettet med kultur og organisationsudvikling som et strategisk fokusområde. Herunder rekruttering og fastholdelse af dets medarbejdere samt kompetencestyring og i høj grad kompetence- og talentudvikling, hvor fagligt fokus, trivsel hos den enkelte medarbejder og udvikling af kundeservice er højeste prioritet.

At kunne tilbyde gode og attraktive medarbejderforhold samt en tryk og sikker arbejdsplads er vigtigt for koncernen. Dertil har koncernen stort fokus på social ansvarlighed og har herunder målsat hvor mange elever, respektive langtidsledige, man som minimum ønsker ansat i selskabet.

Koncernen har i regnskabsåret haft et særligt fokus på øget samarbejde med kommunens Jobcentre om ressourceforløb med det klare formål at give endnu flere muligheden for at blive en del af vores fantastiske arbejdsplads.

Endvidere har koncernen et stort fokus på samarbejdet med uddannelsesinstitutioner om at tilbyde skolepraktik og traineeforløb for herigennem at oplære og udvikle fremtidens talenter. Dette anser vi som et væsentligt konkurrenceparameter.

Koncernens medarbejdere er den ultimativt vigtigste parameter for vores succes. Der måles derfor kontinuerligt på trivsel & engagement, hvilket ses som væsentligt for gode præstationer og loyalitet. I det forløbne år har medarbejdertilfredsheden fortsat været meget høj.

Kundetilfredshed anses ligeledes som et afgørende parameter for koncernens succes og fortsatte vækst. Der måles derfor årligt på kundetilfredshed. Kundetilfredsheden har i det forgange år været konsistent høj.

Koncernen forventer i det kommende regnskabsår at give endnu flere kommende kollegaer muligheden for at blive en del af vores virksomhed og forventer således en vækst i personalet på 30%.

Bæredygtige initiativer, herunder Cirkulær IT*Bibeholdelse af eksisterende samt nye certificeringer*

Koncernen er certificeret på DS 49001 (CSR) og ISO14001 (miljø), hvilket har medført, at koncernen har implementeret ledelsessystemer for CSR og miljø. I det ligger der en række politikker, processer og strukturer for samfundsansvar overfor koncernens ansatte og samarbejdspartnere, som har til formål at

overvåge og mindske risici i forhold til koncernens forretningsaktiviteter samt tilskynde til en samfundsansvarlig, etisk og bæredygtig adfærd i hele værdikæden.

Koncernen lever op til relevante miljøkrav, ligesom der arbejdes målrettet mod at minimere klimapåvirkninger og effektivisere ressourceforbruget gennem forbedret affaldshåndtering og øget anvendelse af vedvarende energi. Koncernen arbejder på at hæve andelen af selvforsynende energi fra 20% til 40% og har i regnskabsåret udvidet dens solcelleanlæg samt udskiftet flere af firmaets biler til el og hybrid.

Endvidere har koncernen i regnskabsåret 01.07.21-30.06.22 påbegyndt certificeringer på ISO9001 (kvalitet) og ISO27001 (IT- og informationssikkerhed). Begge certificeringer understøtter koncernens fortsatte vækst og arbejde med rådgivning, salg, levering, implementering, konfigurering og support af digital IT-infrastruktur til det professionelle marked med fokus på effektiv og værdiskabende implementering af dokumenter, processer samt risikostyring og dermed sikre et solidt fundament i forretningen.

Koncernen forhandler miljøgodkendte produkter og tilbyder via eget forretningsområde, Cirkulær IT, dets kunder tilbagekøb og miljørigtig bortskaffelse af brugt IT-udstyr. På denne måde kan vi gennem ansvarlige partnerskaber med strategiske leverandører fremme andelen af bæredygtige løsninger i markedet.

Fokus på verdensmål 8 og 12

Koncernen har igangsat et fokuseret arbejde med FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling (SDG) med det formål at fremme fælles indsatser samt udvikle og styrke virksomhedens branding og bæredygtige profil i markedet i de kommende år og har et særligt fokus i arbejdet med verdensmål nr. 8. og 12., der understøtter initiativer til bæredygtig vækst og ansvarligt forbrug og produktion.

Digitalisering

Koncernen har digitalisering på dagsordenen som et væsentligt strategisk udviklingspunkt for, hvordan vi skal blive endnu mere effektive og hurtigere til at levere vores kerneydelser, samt til at sikre, at vores samarbejde med alle vores interessenter bliver bedre og mere givtigt for alle parter. Vi har i regnskabsåret blandt andet investeret massivt i fornyelse og opgradering af flere forretningskritiske platforme, samt i forbedret business intelligence, som skal sikre bedre og hurtigere beslutninger, der vil gavne både interne og eksterne interessenter og som vil resultere i et endnu højere serviceniveau. Vi fortsætter denne investering i den næste strategiperiode og vil løbende opdatere vores digitale platforme og digitale samhandelsmuligheder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.07.21		75.000	75.000	10%
Årets tilgang	8.000.000	149.250	149.250	19,9%
Årets afgang	-3.979.800	-74.250	-74.250	-9,9%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.06.22		150.000	150.000	20%

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK	
	Nettoomsætning	424.796.784	327.308.958	45.000	0
	Vareforbrug	-355.893.345	-273.460.833	0	0
	Ejendomsomkostninger	-128.055	-86.289	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-12.591.553	-9.664.790	-88.586	-8.603
	Bruttoresultat	56.183.831	44.097.046	-43.586	-8.603
1	Personaleomkostninger	-42.351.029	-34.321.788	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	13.832.802	9.775.258	-43.586	-8.603
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.214.010	-3.217.868	0	0
	Andre driftsomkostninger	-17.000	0	0	0
	Resultat af primær drift	10.601.792	6.557.390	-43.586	-8.603
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.384.419	2.024.012
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	41.447	40.233	0	269.900
	Andre finansielle indtægter	4.864	29.263	4.864	29.263
	Andre finansielle omkostninger	-1.643.385	-1.183.406	-193.473	-109
	Resultat før skat	9.004.718	5.443.480	5.152.224	2.314.463
	Skat af årets resultat	-2.135.906	-1.293.802	50.291	-4.510
	Årets resultat	6.868.812	4.149.678	5.202.515	2.309.953
4	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	1.165.464	410.720	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.165.464	410.720	0	0
	Grunde og bygninger	51.603.426	50.398.827	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.662.721	6.030.043	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	152.595	109.900	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	57.418.742	56.538.770	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.054.080	11.418.950
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.113.677	1.070.563	800.000	800.000
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.751	15.751	0	0
8	Andre tilgodehavender	104.294	103.261	104.294	103.261
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.233.722	1.189.575	18.958.374	12.322.211
	Anlægsaktiver i alt	59.817.928	58.139.065	18.958.374	12.322.211
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.533.187	11.526.415	0	0
	Forudbetalinger for varer	354.750	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	20.887.937	11.526.415	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	56.204.092	29.060.658	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.715.870	1.977.942
	Andre tilgodehavender	2.760.092	2.800.526	100.000	573.378
9	Periodeafgrænsningsposter	1.407.397	1.535.271	0	0
	Tilgodehavender i alt	60.371.581	33.396.455	2.815.870	2.551.320
	Andre værdipapirer og kapitalandele	163.926	133.651	163.926	133.651
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	163.926	133.651	163.926	133.651
	Likvide beholdninger	579.310	759.143	0	3.489
	Omsætningsaktiver i alt	82.002.754	45.815.664	2.979.796	2.688.460
	Aktiver i alt	141.820.682	103.954.729	21.938.170	15.010.671

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	313.677	540.464	13.013.072	10.657.742
	Overført resultat	14.653.782	12.458.035	1.640.712	1.908.616
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	57.000	0	57.000	0
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	15.149.459	13.123.499	14.835.784	12.691.358
10	Minoritetsinteresser	6.018.026	9.094.132	0	0
	Egenkapital i alt	21.167.485	22.217.631	14.835.784	12.691.358
11	Hensættelser til udskudt skat	1.350.663	1.056.304	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.350.663	1.056.304	0	0
12	Ansvarlig lånekapital	1.362.368	2.397.278	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	23.625.673	25.059.630	0	0
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.666.665	8.333.332	0	0
12	Selskabsskat	1.635.532	719.583	1.635.532	719.584
12	Anden gæld	4.000.000	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	37.290.238	36.509.823	1.635.532	719.584
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.139.775	4.041.117	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	21.895.186	530.797	3.718.620	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	112.811	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	49.175.228	31.726.715	5.002	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.075.034	1.559.829
	Selskabsskat	458.598	0	458.599	0
	Anden gæld	6.230.698	7.746.491	209.599	34.900
13	Periodeafgrænsningsposter	0	125.851	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	82.012.296	44.170.971	5.466.854	1.599.729
	Gældsforpligtelser i alt	119.302.534	80.680.794	7.102.386	2.319.313
	Passiver i alt	141.820.682	103.954.729	21.938.170	15.010.671
14	Oplysninger om dagsværdi				
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22							
Saldo pr. 01.07.21	125.000	540.464	12.458.035	0	13.123.499	9.094.132	22.217.631
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	1.667	0	0	1.667	0	1.667
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-269.900	0	0	-269.900	0	-269.900
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-29.000	0	-29.000	0	-29.000
Køb af minoritetsandele	0	0	-2.750.813	0	-2.750.813	-5.424.150	-8.174.963
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	553.238	553.238
Forslag til resultatdisponering	0	41.446	4.975.560	57.000	5.074.006	1.794.806	6.868.812
Saldo pr. 30.06.22	125.000	313.677	14.653.782	57.000	15.149.459	6.018.026	21.167.485

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22							
Saldo pr. 01.07.21	125.000	10.657.742	1.908.616	0	12.691.358	0	12.691.358
Køb af egne kapitalandele	0	-5.717.600	0	0	-5.717.600	0	-5.717.600
Salg af egne kapitalandele	0	2.984.850	0	0	2.984.850	0	2.984.850
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-29.000	0	-29.000	0	-29.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-296.339	0	0	-296.339	0	-296.339
Forslag til resultatdisponering	0	5.384.419	-238.904	57.000	5.202.515	0	5.202.515
Saldo pr. 30.06.22	125.000	13.013.072	1.640.712	57.000	14.835.784	0	14.835.784

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	6.868.812	4.149.678
18 Reguleringer	6.963.990	5.625.590
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-9.361.522	-798.016
Tilgodehavender	-26.975.130	-1.036.370
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.448.518	4.930.003
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.528.838	-651.160
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-6.584.170	12.219.725
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	4.863	344
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.513.047	-1.183.406
Betalt selskabsskat	-359.652	-522.470
Pengestrømme fra driften	-8.452.006	10.514.193
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-847.020	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.026.707	-2.174.425
Salg af materielle anlægsaktiver	8.000	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-160.613	-4.988
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	15.000
Modtaget udbytte	0	269.900
Pengestrømme fra investeringer	-5.026.340	-1.894.513
Køb af egne kapitalandele	-8.000.000	0
Betalt udbytte	-29.000	-30.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.429.061	-1.419.060
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	10.000.000
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.666.667	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	8.000.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-4.941.148	-866.099
Pengestrømme fra finansiering	-8.065.876	7.684.841
Årets samlede pengestrømme	-21.544.222	16.304.521
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	759.143	24.216
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-530.797	-16.100.391
Likvide beholdninger ved årets slutning	-21.315.876	228.346
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	579.310	759.143
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-21.895.186	-530.797
I alt	-21.315.876	228.346

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	37.836.485	31.117.852	0	0
Pensioner	4.059.583	2.873.730	0	0
Andre omkostninger til social sikring	388.278	293.207	0	0
Andre personaleomkostninger	66.683	36.999	0	0
I alt	42.351.029	34.321.788	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	49	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.384.419	2.024.012
I alt	0	0	5.384.419	2.024.012

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	41.447	40.233	0	0
Udbytte, associerede virksomheder	0	0	0	269.900
I alt	41.447	40.233	0	269.900

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

4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	41.446	40.223	5.384.419	2.024.012
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	29.000	0	29.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	57.000	0	57.000	0
Minoritetsinteresser	1.794.806	1.654.054	0	0
Overført resultat	4.946.560	2.455.401	-267.904	285.941
I alt	6.868.812	4.149.678	5.202.515	2.309.953

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.21	500.000	264.415
Tilgang i året	847.020	0
Kostpris pr. 30.06.22	1.347.020	264.415
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-89.280	-264.415
Afskrivninger i året	-92.276	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-181.556	-264.415
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.165.464	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	51.853.788	11.498.550	109.900
Tilgang i året	2.371.000	1.613.012	42.695
Afgang i året	0	-146.108	0
Kostpris pr. 30.06.22	54.224.788	12.965.454	152.595
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-1.454.961	-5.468.507	0
Afskrivninger i året	-1.166.401	-1.955.334	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	121.108	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-2.621.362	-7.302.733	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	51.603.426	5.662.721	152.595

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	0	800.000	15.751
Kostpris pr. 30.06.22	0	800.000	15.751
Opskrivninger pr. 01.07.21	0	270.563	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	1.667	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	41.447	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	0	313.677	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0	1.113.677	15.751
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.21	761.208	800.000	0
Tilgang i året	4.279.800	0	0
Kostpris pr. 30.06.22	5.041.008	800.000	0

7. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Opskrivninger pr. 01.07.21	10.922.157	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	5.384.419	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-3.029.089	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	13.277.487	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-264.415	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-264.415	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	18.054.080	800.000	0

Navn og hjemsted: Ejerandel

Dattervirksomheder:

ed A/S, Aarhus	75%
ed Services A/S, Aarhus	75%
BDF Ejendomsselskab ApS, Aarhus	75%

Associerede virksomheder:

Wedellstrasse ApS, Aarhus	27%
---------------------------	-----

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	103.261
Tilgang i året	1.033
Kostpris pr. 30.06.22	104.294
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	104.294

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt - fortsat -

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.21	103.261
Tilgang i året	1.033
Kostpris pr. 30.06.22	104.294
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	104.294

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.407.397	1.535.271	0	0
I alt	1.407.397	1.535.271	0	0

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger for regnskabsåret 2022/23.

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	9.094.132	7.440.078	0	0
Køb af minoritetsandele	-5.424.150	0	0	0
Salg af minoritetsandele	553.238	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.794.806	1.654.054	0	0
I alt	6.018.026	9.094.132	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.21	1.056.304	743.085	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	294.359	313.219	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.22	1.350.663	1.056.304	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	1.350.663	1.056.304	0	0
-------------------------------	-----------	-----------	---	---

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	193.545	11.787	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.157.118	1.044.517	0	0
I alt	1.350.663	1.056.304	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Ansvarlig lånekapital	1.032.891	0	2.395.259	3.336.407
Gæld til realkreditinstitutter	1.440.216	19.376.712	25.065.889	26.494.950
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.666.668	0	8.333.333	10.000.000
Selskabsskat	0	0	1.635.532	719.583
Anden gæld	0	0	4.000.000	0
I alt	4.139.775	19.376.712	41.430.013	40.550.940

Modervirksomhed:

Selskabsskat	0	0	1.635.532	719.584
I alt	0	0	1.635.532	719.584

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for koncernens eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Det sidste afdrag på den ansvarlige lånekapital forfalder til betaling den 01.07.2024. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagebetalingen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	0	125.851	0	0
I alt	0	125.851	0	0

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.06.22	163.926	163.926
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-130.338	-130.338
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 30.06.22	163.926	163.926
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-130.338	-130.338

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-53 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 996.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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.

Selskabet har til fordel for datterselskabet ed A/S' bankforbindelse afgivet tilbagetrædeleserklæring vedrørende tilgodehavende hos datterselskabet.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 17.736 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.22 goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.22 udgør t.DKK 81.448.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 25.159 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 49.232.

Der er via pengeinstitut givet transport i garanti på t.DKK 5.663 i forbindelse med opførelsen af kontordomicil og lager.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Philip Michael Davidsen	Enekapitalejer
-------------------------	----------------

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

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.214.010	3.217.868
Andre driftsomkostninger	17.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-41.447	-40.233
Finansielle indtægter	-4.864	-29.263
Finansielle omkostninger	1.643.385	1.183.406
Skat af årets resultat	2.135.906	1.293.802
Øvrige reguleringer	0	10
I alt	6.963.990	5.625.590

19. 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.

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

19. 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
Erhvervede rettigheder	5-7	0
Goodwill	5	0
Bygninger	40	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-85

Grunde 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".

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 kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet dekleres.

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

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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***Erhvervede rettigheder*

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

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

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".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

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

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*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 konsolideringsmetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Kapitalandele i associerede virksomheder*

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

I koncernregnskabet indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

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.

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.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder indregnes forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige indre værdi af kapitalandelene i modervirksomhedens egenkapital.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

Ved afhændelse af minoritetsandele i dattervirksomheder, som ikke medfører ophør af kontrol, indregnes forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige indre værdi af kapitalandelene i modervirksomhedens egenkapital.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Philip Davidsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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 køb og salg af egne kapitalandele samt finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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