

Calielni Holding ApS

Skovvejen 53, 4200 Slagelse
CVR-nr. 30 52 67 67

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.02.23

Carsten Nissen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13 - 14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

Calielni Holding ApS
Skovvejen 53
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 30 52 67 67
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Direktør Carsten Nissen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Calielni 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. 30.09.22 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.

Slagelse, den 18. januar 2023

Direktionen

Carsten Nissen
Direktør

Til kapitalejeren i Calielni Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Calielni Holding 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 revisorers 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.

Ringsted, den 18. januar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Green Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33213

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	7.529	8.741	4.950	1.928
Indeks	391	453	257	100
Finansielle poster i alt	-296	-249	-316	-381
Årets resultat	5.606	6.615	3.656	2.483

Balance

Samlede aktiver	48.005	48.440	41.935	43.249
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.814	5.000	1.186	664
Egenkapital	27.409	22.367	15.965	16.095

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	23%	35%	23%	18%
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	57%	46%	38%	37%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at investere og virke som holdingselskab.

Selskabet ejer 90% af selskabskapitalen i det tilknyttede selskab inventarland A/S (CVR-nr. 33 26 13 81) samt 100% af selskabskapitalen i de tilknyttede selskaber Dansk-Kinesisk Kultur Innovation ApS (CVR-nr. 38 33 01 95), FTI-IMEX ApS (CVR-nr. 28 71 74 90) samt Invog ApS (CVR-nr. 42 83 91 08)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK 5.605.958 mod DKK 6.614.958 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 27.409.279.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 var lavere end hvad der for året var indfriet, hvorfor årets resultat anses som værende meget tilfredsstillende. Selskabets forventning for årets resultat lå i intervallet t.DKK 4.000 - 4.500, hvilket selskabet for år 2021-2022 har indfriet. .

Forventet udvikling

Selskabet forventer at årets resultat for regnskabsåret 2022/23 vil være på samme niveau som indeværende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
	35.529.213	34.259.275	480.232	395.608
	Bruttofortjeneste			
2	Personaleomkostninger	-26.763.056	-24.061.311	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.766.157	10.197.964	480.232
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.227.115	-1.257.096	-136.435
	Andre driftsomkostninger	-10.456	-199.644	0
	Resultat af primær drift	7.528.586	8.741.224	343.797
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.858.758
4	Andre finansielle indtægter	39.271	45.624	30.703
5	Andre finansielle omkostninger	-335.071	-294.383	-28.769
	Resultat før skat	7.232.786	8.492.465	5.204.489
	Skat af årets resultat	-1.626.828	-1.877.507	-85.040
	Årets resultat	5.605.958	6.614.958	5.119.449

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.933.513	5.887.486
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	414.000	500.000	414.000
Minoritetsinteresser	486.509	528.025	0	0
Overført resultat	4.619.449	5.672.933	-314.064	-214.555
I alt	5.605.958	6.614.958	5.119.449	6.086.931

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	154.099	599.209	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	154.099	599.209	0	0
	Grunde og bygninger	7.082.520	2.191.559	2.155.548	2.191.559
	Indretning af lejede lokaler	298.143	222.077	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.021.257	2.060.835	201.126	301.550
8	Materielle anlægsaktiver i alt	9.401.920	4.474.471	2.356.674	2.493.109
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.958.468	16.374.955
10	Deposita	1.061.588	1.015.838	0	0
10	Andre tilgodehavender	763.910	883.207	763.910	883.207
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.825.498	1.899.045	20.722.378	17.258.162
	Anlægsaktiver i alt	11.381.517	6.972.725	23.079.052	19.751.271
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.667.783	20.525.567	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.584.105	2.033.038	0	0
	Varebeholdninger i alt	22.251.888	22.558.605	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.223.380	14.466.569	0	282.343
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.055.567	2.286.063
	Udskudt skatteaktiv	0	0	25.041	18.165
	Tilgodehavende selskabsskat	269.821	0	1.928.166	295.658
	Andre tilgodehavender	106.999	229.311	0	8.510
	Periodeafgrænsningsposter	603.058	1.810.336	0	0
	Tilgodehavender i alt	13.203.258	16.506.216	7.008.774	2.890.739
	Likvide beholdninger	1.167.911	2.402.714	92.060	80.995
	Omsætningsaktiver i alt	36.623.057	41.467.535	7.100.834	2.971.734
	Aktiver i alt	48.004.574	48.440.260	30.179.886	22.723.005

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.697.637	12.274.164
	Reserve for udviklingsomkostninger	120.198	467.382	0	0
	Overført resultat	24.807.803	19.841.170	9.230.369	8.034.393
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	414.000	500.000	414.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	25.553.001	20.847.552	25.553.006	20.847.557
11	Minoritetsinteresser	1.856.278	1.519.769	0	0
	Egenkapital i alt	27.409.279	22.367.321	25.553.006	20.847.557
12	Hensættelser til udskudt skat	50.874	151.395	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	50.874	151.395	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	883.349	909.016	883.349	909.016
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	135.814	0	0	0
13	Leasingforpligtelser	124.905	216.142	124.905	216.142
13	Deposita	29.600	35.650	29.600	35.650
13	Selskabsskat	1.727.390	1.751.794	0	0
13	Anden gæld	114.716	208.390	114.716	208.390
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.015.774	3.120.992	1.152.570	1.369.198
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	164.900	130.525	125.412	130.525
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.079.959	4.284.550	0	14.946
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.014.375	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.651.526	12.916.268	49.631	199.929
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.286.877	1.657
	Selskabsskat	0	693.399	0	0
	Anden gæld	3.617.887	4.775.810	12.390	159.193
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.528.647	22.800.552	3.474.310	506.250
	Gældsforpligtelser i alt	20.544.421	25.921.544	4.626.880	1.875.448
	Passiver i alt	48.004.574	48.440.260	30.179.886	22.723.005
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21								
Saldo pr. 01.10.20	125.000	0	970.519	13.665.100	113.000	14.873.619	1.091.743	15.965.362
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000	-100.000	-213.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-503.137	503.137	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.672.933	414.000	6.086.933	528.026	6.614.959
Saldo pr. 30.09.21	125.000	0	467.382	19.841.170	414.000	20.847.552	1.519.769	22.367.321
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22								
Saldo pr. 01.10.21	125.000	0	467.382	19.841.170	414.000	20.847.552	1.519.769	22.367.321
Betalt udbytte	0	0	0	0	-414.000	-414.000	-150.000	-564.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-347.184	347.184	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	4.619.449	500.000	5.119.449	486.509	5.605.958
Saldo pr. 30.09.22	125.000	0	120.198	24.807.803	500.000	25.553.001	1.856.278	27.409.279

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21								
Saldo pr. 01.10.20	125.000	7.286.677	0	7.348.948	113.000	14.873.625	0	14.873.625
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-900.000	0	900.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000	0	-113.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.887.487	0	-214.555	414.000	6.086.932	0	6.086.932
Saldo pr. 30.09.21	125.000	12.274.164	0	8.034.393	414.000	20.847.557	0	20.847.557
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22								
Saldo pr. 01.10.21	125.000	12.274.164	0	8.034.393	414.000	20.847.557	0	20.847.557
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	-160.040	0	160.040	0	0	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.350.000	0	1.350.000	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-414.000	-414.000	0	-414.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.933.513	0	-314.064	500.000	5.119.449	0	5.119.449
Saldo pr. 30.09.22	125.000	15.697.637	0	9.230.369	500.000	25.553.006	0	25.553.006

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	5.605.958	6.614.958
1 Reguleringer	3.145.903	3.567.814
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	306.717	-6.519.199
Tilgodehavender	3.527.029	534.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.264.741	3.545.013
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.850.402	-2.754.100
Andre hensatte forpligtelser	0	-68.804
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	9.171.268	4.919.866
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	39.271	108.353
Betalte rentekomkostninger og lignende omkostninger	-335.071	-357.113
Betalt selskabsskat	-2.714.973	-692.751
Pengestrømme fra driften	6.160.495	3.978.355
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.813.940	-3.174.893
Salg af materielle anlægsaktiver	108.326	152.482
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-1.435
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	14.500
Modtaget afdrag på udlån	119.297	63.613
Pengestrømme fra investeringer	-5.586.317	-2.945.733
Betalt udbytte	-564.000	-213.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	958.699
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-26.644	-20.906
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	197.440	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-22.138	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-95.373	-94.184
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-93.674	0
Pengestrømme fra finansiering	-604.389	630.609
Årets samlede pengestrømme	-30.211	1.663.231
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.402.713	3.491.482
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.284.550	-7.036.550
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.912.048	-1.881.837
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.167.911	2.402.713
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.079.959	-4.284.550
I alt	-1.912.048	-1.881.837

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-14.290	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.227.115	1.257.096
Andre driftsomkostninger	10.450	184.451
Finansielle indtægter	-39.271	-108.353
Finansielle omkostninger	335.071	357.113
Skat af årets resultat	1.626.828	1.877.507
I alt	3.145.903	3.567.814

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	24.857.318	22.625.095	0	0
Andre omkostninger til social sikring	542.240	497.763	0	0
Andre personaleomkostninger	1.363.498	938.453	0	0
I alt	26.763.056	24.061.311	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	62	61	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.858.758	5.887.486
I alt	0	0	4.858.758	5.887.486

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

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	35.671	41.624	30.703	36.388
Øvrige finansielle indtægter	3.600	4.000	0	0
I alt	39.271	45.624	30.703	36.388

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	-49.707	-32.501
Renteomkostninger i øvrigt	320.677	282.483	77.422	65.211
Øvrige finansielle omkostninger	14.394	11.900	1.054	1.900
Øvrige finansielle omkostninger i alt	335.071	294.383	78.476	67.111
I alt	335.071	294.383	28.769	34.610

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.933.513	5.887.486
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	414.000	500.000	414.000
Minoritetsinteresser	486.509	528.025	0	0
Overført resultat	4.619.449	5.672.933	-314.064	-214.555
I alt	5.605.958	6.614.958	5.119.449	6.086.931

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.21	5.160.168
Kostpris pr. 30.09.22	5.160.168
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-4.560.959
Afskrivninger i året	-445.110
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-5.006.069
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	154.099

Selskabet indregner udviklingen af selskabets website, da denne er udslagsgivende for et salg via internettet.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.21	2.246.750	496.916	4.277.233
Tilgang i året	4.926.972	182.033	704.936
Afgang i året	0	0	-265.033
Kostpris pr. 30.09.22	7.173.722	678.949	4.717.136
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-55.191	-274.840	-2.216.398
Afskrivninger i året	-36.011	-105.966	-640.028
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæn- dede aktiver	0	0	160.547
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-91.202	-380.806	-2.695.879
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	7.082.520	298.143	2.021.257

8. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.21	2.246.750	0	502.119
Kostpris pr. 30.09.22	2.246.750	0	502.119
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-55.191	0	-200.569
Afskrivninger i året	-36.011	0	-100.424
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-91.202	0	-300.993
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	2.155.548	0	201.126
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.22	0	0	0

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.21	4.260.829
Tilgang i året	50.000
Kostpris pr. 30.09.22	4.310.829
Opskrivninger pr. 01.10.21	12.114.126
Årets resultat fra kapitalandele	4.858.758
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.350.000
Opskrivninger pr. 30.09.22	15.622.884
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	24.755
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	24.755
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	19.958.468

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Inventarland A/S, Slagelse	90%
FTI Imex ApS, Slagelse	100%
Dansk-Kinesisk Kultur Innovation ApS, Slagelse	100%
Invlog ApS, Slagelse	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodeha-	
	Deposita	vender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.21	1.015.838	883.207
Tilgang i året	45.750	0
Afgang i året	0	-119.297
Kostpris pr. 30.09.22	1.061.588	763.910
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	1.061.588	763.910
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.21	0	883.207
Afgang i året	0	-119.297
Kostpris pr. 30.09.22	0	763.910
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	0	763.910

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
11. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	1.519.769	1.091.743	0	0
Betalt udbytte	-150.000	-100.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	486.509	528.026	0	0
I alt	1.856.278	1.519.769	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.21	151.395	294.451	-18.165	-26.493
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-100.521	-143.056	-6.876	8.328
Udskudt skat pr. 30.09.22	50.874	151.395	-25.041	-18.165

13. 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	27.800	791.841	911.149	937.793
Gæld til øvrige kreditinstitutter	39.488	0	175.302	0
Leasingforpligtelser	97.612	0	222.517	317.890
Deposita	0	29.600	29.600	35.650
Selskabsskat	0	0	1.727.390	1.751.794
Anden gæld	0	114.716	114.716	208.390
I alt	164.900	936.157	3.180.674	3.251.517
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	27.800	791.841	911.149	937.793
Leasingforpligtelser	97.612	0	222.517	317.890
Deposita	0	29.600	29.600	35.650
Anden gæld	0	114.716	114.716	208.390
I alt	125.412	936.157	1.277.982	1.499.723

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 12 - 60 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 2.457. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Koncernen har indgået lejekontrakter med tilknyttede virksomheder angående leje af driftsmidler, den årlige lejeforpligtelse udgør t.DKK 1.056.

Selskabet har indgået lejekontrakter angående lager og kontor. Opsigelsesvarsel er mellem 3 - 6 mdr. En lejekontrakt har tidligst opsigelse pr. 30.06.2023. Den samlede forpligtelse årligt udgør t.DKK 1.223.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 247.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.057..

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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.457 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 938 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.262.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.082 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 154
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 414
- Varebeholdninger t.DKK 22.252
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 12.215

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 416, skønnes t.DKK 248, at være omfattet af ejendomsforbehold, til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på t.DKK 175.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 938 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.262.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Carsten Nissen, Skovvejen 53, 4200 Slagelse

Indhaver

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

17. 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.

17. 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 allokteres 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.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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 omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. 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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	2-3	0
Bygninger	50	50
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-10

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

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 omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter 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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.