

CALIELNI HOLDING ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.02.24

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 - 34

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 01.10.22 - 30.09.23 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. 30.09.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 2. februar 2024

Direktionen

Carsten Nissen
Direktør

Til kapitalejeren i CALIELNI HOLDING ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CALIELNI HOLDING ApS for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, 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. 30.09.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 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 revisorerets 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 2. februar 2024

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	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	6.731	7.529	8.741	4.950	1.928
Indeks	349	391	453	257	100
Finansielle poster i alt	35	-296	-249	-316	-381
Årets resultat	5.257	5.606	6.615	3.656	2.483

Balance

Samlede aktiver	51.869	48.005	48.440	41.935	43.249
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.621	5.814	5.000	1.186	664
Egenkapital	31.634	27.409	22.367	15.965	16.095

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	18%	23%	35%	23%	18%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	61%	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 køb, salg, forhandling, leasing, agenturvirksomhed m.v. med møbler, inventar, udstyr, tilbehør til kontor, lager og butikker m.v. samt import af varer

Herudover er der aktiviteter vedrørende formidling af kulturelle produkter mellem Danmark og Kina samt køb og salg af fast ejendom, herunder opførelse og udlejning af fast ejendom og investering samt virke som holdingvirksomhed samt anden hermed beslægtet virksomhed efter direktionens nærmere bestemmelser

Moderselskabet 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 Invlog ApS (CVR-nr. 42 83 91 08).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK 5.257.345 mod DKK 5.605.958 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 31.634.122.

Udviklingen for året har oversteget ledelsens forventninger i forhold til det budgetterede.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for koncernen, var et resultat før skat i niveauet t.DKK 4.500 - 5.000. Målsætningen blev opfyldt og oversteg intervallet da årets resultat endte på t.DKK 6.756 før skat. Der har været fokus på omkostningsstyring for året, hvilket har haft positiv effekt på dækningsgraden for året, som derfor har oversteget de budgetterede dækningsbidrag.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 - 2.400 for det kommende år. Selskabets investeringer i udvikling og forbedring af website, samt det øgede fokus på omkostningsstyring forventes at medvirke til en positiv udvikling det kommende regnskabsår. Men udviklingen i Ukraine og konflikten i Gaza, medfører at der er udsigt til væsentligt øget omkostninger til hjemtagelse m.v., hvilket vil presse selskabets dækningsgrad i stort omfang. Som følge heraf forventes et markant lavere resultat i det kommende regnskabsår..

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	33.565.010	35.529.213	502.821	480.232
1	Personaleomkostninger	-25.686.268	-26.763.056	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.878.742	8.766.157	502.821	480.232
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.092.270	-1.227.115	-141.143	-136.435
	Andre driftsomkostninger	-55.534	-10.456	0	0
	Resultat af primær drift	6.730.938	7.528.586	361.678	343.797
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.276.147	4.858.758
3	Andre finansielle indtægter	264.313	39.271	585.043	96.044
4	Andre finansielle omkostninger	-229.802	-335.071	-251.859	-94.110
	Resultat før skat	6.765.449	7.232.786	4.971.009	5.204.489
	Skat af årets resultat	-1.508.104	-1.626.828	-155.451	-85.040
	Årets resultat	5.257.345	5.605.958	4.815.558	5.119.449

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.276.147	4.933.513
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	500.000	3.000.000	500.000
Minoritetsinteresser	441.787	486.509	0	0
Overført resultat	1.815.558	4.619.449	-2.460.589	-314.064
I alt	5.257.345	5.605.958	4.815.558	5.119.449

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	766.223	154.099	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	766.223	154.099	0	0
	Grunde og bygninger	7.492.164	7.082.520	2.530.192	2.155.548
	Indretning af lejede lokaler	540.492	298.143	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.035.569	2.021.257	100.702	201.126
7	Materielle anlægsaktiver i alt	10.068.225	9.401.920	2.630.894	2.356.674
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.854.266	19.958.468
9	Deposita	901.939	1.061.588	0	0
9	Andre tilgodehavender	249.075	763.910	249.075	763.910
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.151.014	1.825.498	20.103.341	20.722.378
	Anlægsaktiver i alt	11.985.462	11.381.517	22.734.235	23.079.052
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.197.379	20.667.783	0	0
	Forudbetalinger for varer	3.203.730	1.584.105	0	0
	Varebeholdninger i alt	21.401.109	22.251.888	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.583.703	12.223.380	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.116.678	5.055.567
	Udskudt skatteaktiv	0	0	34.348	25.041
	Tilgodehavende selskabsskat	111.468	269.821	1.631.154	1.928.166
	Andre tilgodehavender	210.297	106.999	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	897.790	603.058	0	0
	Tilgodehavender i alt	12.803.258	13.203.258	6.782.180	7.008.774
	Likvide beholdninger	5.678.890	1.167.911	1.536.551	92.060
	Omsætningsaktiver i alt	39.883.257	36.623.057	8.318.731	7.100.834
	Aktiver i alt	51.868.719	48.004.574	31.052.966	30.179.886

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.106.531	15.697.639
	Reserve for udviklingsomkostninger	597.653	120.198	0	0
	Overført resultat	26.145.904	24.807.801	11.637.032	9.230.366
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	500.000	3.000.000	500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	29.868.557	25.552.999	29.868.563	25.553.005
11	Minoritetsinteresser	1.765.565	1.856.278	0	0
	Egenkapital i alt	31.634.122	27.409.277	29.868.563	25.553.005
12	Hensættelser til udskudt skat	161.081	50.874	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	161.081	50.874	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	0	883.349	0	883.349
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	98.316	135.814	0	0
13	Leasingforpligtelser	0	124.905	0	124.905
13	Deposita	73.400	29.600	73.400	29.600
13	Selskabsskat	1.348.886	1.727.390	0	0
13	Anden gæld	122.353	114.716	122.353	114.716
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.642.955	3.015.774	195.753	1.152.570
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	163.398	164.900	124.905	125.412
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	137.289	3.079.959	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.071.660	3.014.375	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000.128	7.651.526	50.750	49.631
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	787.823	3.286.877
	Anden gæld	5.058.086	3.617.889	25.172	12.391
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.430.561	17.528.649	988.650	3.474.311
	Gældsforpligtelser i alt	20.073.516	20.544.423	1.184.403	4.626.881
	Passiver i alt	51.868.719	48.004.574	31.052.966	30.179.886
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 01.10.21 - 30.09.22								
Saldo pr. 01.10.21	125.000	0	467.382	19.841.168	414.000	20.847.550	1.519.769	22.367.319
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	24.807.801	500.000	25.552.999	1.856.278	27.409.277
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23								
Saldo pr. 01.10.22	125.000	0	120.198	24.807.801	500.000	25.552.999	1.856.278	27.409.277
Betalt udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000	-532.500	-1.032.500
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	477.455	-477.455	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.815.558	3.000.000	4.815.558	441.787	5.257.345
Saldo pr. 30.09.23	125.000	0	597.653	26.145.904	3.000.000	29.868.557	1.765.565	31.634.122

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 01.10.21 - 30.09.22								
Saldo pr. 01.10.21	125.000	12.274.166	0	8.034.390	414.000	20.847.556	0	20.847.556
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	15.697.639	0	9.230.366	500.000	25.553.005	0	25.553.005
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23								
Saldo pr. 01.10.22	125.000	15.697.639	0	9.230.366	500.000	25.553.005	0	25.553.005
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	-74.755	0	74.755	0	0	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-4.792.500	0	4.792.500	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.276.147	0	-2.460.589	3.000.000	4.815.558	0	4.815.558
Saldo pr. 30.09.23	125.000	15.106.531	0	11.637.032	3.000.000	29.868.563	0	29.868.563

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	5.257.345	5.605.958
17 Reguleringer	2.561.253	3.145.903
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	850.779	306.717
Tilgodehavender	916.131	3.646.326
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.348.602	-5.264.741
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.502.788	1.850.402
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	13.436.898	9.290.565
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	264.313	39.271
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-229.802	-335.071
Betalt selskabsskat	-1.618.048	-2.714.973
Pengestrømme fra driften	11.853.361	6.279.792
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-882.453	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.620.924	-5.813.941
Salg af materielle anlægsaktiver	137.289	108.326
Pengestrømme fra investeringer	-2.366.088	-5.705.615
Betalt udbytte	-1.032.500	-564.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-911.149	-26.644
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	197.440
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-2.942.670	-1.226.728
Afdrag på leasingforpligtelser	-97.612	-95.373
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	7.637	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-93.674
Pengestrømme fra finansiering	-4.976.294	-1.808.979
Årets samlede pengestrømme	4.510.979	-1.234.802
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.167.911	2.402.713
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.678.890	1.167.911
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.678.890	1.167.911
I alt	5.678.890	1.167.911

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	22.907.595	24.015.381	0	0
Pensioner	831.320	841.937	0	0
Andre omkostninger til social sikring	494.937	542.240	0	0
Andre personaleomkostninger	1.452.416	1.363.498	0	0
I alt	25.686.268	26.763.056	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	62	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.276.147	4.858.758
I alt	0	0	4.276.147	4.858.758

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	344.459	65.341
Renteindtægter i øvrigt	27.251	35.671	17.665	30.703
Valutakursreguleringer	10.443	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	226.619	3.600	222.919	0
Øvrige finansielle indtægter	264.313	39.271	240.584	30.703
I alt	264.313	39.271	585.043	96.044

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	191.856	15.634
Renteomkostninger i øvrigt	202.133	320.677	32.334	77.422
Øvrige finansielle omkostninger	27.669	14.394	27.669	1.054
Øvrige finansielle omkostninger i alt	229.802	335.071	60.003	78.476
I alt	229.802	335.071	251.859	94.110

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.276.147	4.933.513
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	500.000	3.000.000	500.000
Minoritetsinteresser	441.787	486.509	0	0
Overført resultat	1.815.558	4.619.449	-2.460.589	-314.064
I alt	5.257.345	5.605.958	4.815.558	5.119.449

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.22	5.160.168
Tilgang i året	882.453
Kostpris pr. 30.09.23	6.042.621
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-5.006.068
Afskrivninger i året	-270.330
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-5.276.398
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	766.223

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

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.22	7.173.722	678.949	4.717.134
Tilgang i året	450.363	397.589	772.972
Afgang i året	0	-19.490	-117.799
Kostpris pr. 30.09.23	7.624.085	1.057.048	5.372.307
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-91.202	-380.806	-2.695.878
Afskrivninger i året	-40.719	-139.648	-641.573
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæn- dede aktiver	0	3.898	713
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-131.921	-516.556	-3.336.738
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	7.492.164	540.492	2.035.569

7. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.22	2.246.750	0	502.119
Tilgang i året	415.363	0	0
Kostpris pr. 30.09.23	2.662.113	0	502.119
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-91.202	0	-300.993
Afskrivninger i året	-40.719	0	-100.424
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-131.921	0	-401.417
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	2.530.192	0	100.702

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.22	4.310.829
Kostpris pr. 30.09.23	4.310.829
Opskrivninger pr. 01.10.22	15.622.884
Årets resultat fra kapitalandele	4.276.147
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.792.500
Opskrivninger pr. 30.09.23	15.106.531
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	436.906
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	436.906
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	19.854.266

8. 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%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver	
	Deposita	vender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.22	1.061.588	763.910
Tilgang i året	0	17.665
Afgang i året	-159.649	-532.500
Kostpris pr. 30.09.23	901.939	249.075
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	901.939	249.075
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.22	0	763.910
Tilgang i året	0	17.665
Afgang i året	0	-532.500
Kostpris pr. 30.09.23	0	249.075
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	0	249.075

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	86.881	36.766	0	0
Forudbetalte vægtafgifter	53.670	51.957	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	364.488	171.416	0	0
Forudbetalte leasingydelse	8.693	5.118	0	0
Forudbetalte huslejer	151.421	260.464	0	0
Andre forudbetalte omkostninger	232.637	77.337	0	0
I alt	897.790	603.058	0	0

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	1.856.278	1.519.769	0	0
Betalt udbytte	-532.500	-150.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	441.787	486.509	0	0
I alt	1.765.565	1.856.278	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.22	50.874	151.395	-25.041	-18.165
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	110.207	-100.521	-9.307	-6.876
Udskudt skat pr. 30.09.23	161.081	50.874	-34.348	-25.041

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	911.149
Gæld til øvrige kreditinstitutter	38.493	0	136.809	175.302
Leasingforpligtelser	124.905	0	124.905	222.517
Deposita	0	0	73.400	29.600
Selskabsskat	0	0	1.348.886	1.727.390
Anden gæld	0	0	122.353	114.716
I alt	163.398	0	1.806.353	3.180.674

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	911.149
Leasingforpligtelser	124.905	0	124.905	222.517
Deposita	0	0	73.400	29.600
Anden gæld	0	0	122.353	114.716
I alt	124.905	0	320.658	1.277.982

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 - 59 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 1.187. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået lejekontrakter angående lager og kontor. Opsigelsesvarsel er mellem 1 - 30 mdr. Den samlede forpligtelse årligt udgør t.DKK 3.300

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 127.

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 3.788.

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 1.237 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 kreditinstitutter på t.DKK 346 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 766
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 325
- Varebeholdninger t.DKK 21.401
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 11.584

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.036, skønnes t.DKK 223, at være omfattet af ejendomsforbehold, til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på t.DKK 137.

16. Nærtstående parter

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

Carsten Nissen, Skovvejen 53, 4200 Slagelse	Indhaver
---	----------

		Koncern	Modervirk- somhed
Transaktioner	Relation	2022/23 DKK	2022/23 DKK

Udlejning af driftsmidler	Datterselskab	0	521.478
---------------------------	---------------	---	---------

		Koncern	Modervirk- somhed
		30.09.23 DKK	30.09.23 DKK

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.116.678
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	-787.823

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

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-14.290
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.092.270	1.227.115
Andre driftsomkostninger	-4.610	10.450
Finansielle indtægter	-264.313	-39.271
Finansielle omkostninger	229.802	335.071
Skat af årets resultat	1.508.104	1.626.828
I alt	2.561.253	3.145.903

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

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

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

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.

18. 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.

18. 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.

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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***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".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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".

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 kapitalandele. 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 kapitalandele 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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, reableres 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.