



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

PK HOLDING 2011 APS
KONGENSGADE 95, 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. AUGUST 2022 - 31. JULI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. marts 2024

Flemming Schmidt

CVR-NR. 33 74 56 80

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. august 2022 - 31. juli 2023	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PK Holding 2011 ApS Kongensgade 95 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 33 74 56 80
	Kommune: Esbjerg
	Regnskabsår: 1. august 2022 - 31. juli 2023
Direktion	Peter Kristiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2022 - 31. juli 2023 for PK Holding 2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2022 - 31. juli 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 4. marts 2024

Direktion:

Peter Kristiansen
Direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i PK Holding 2011 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PK Holding 2011 ApS for regnskabsåret 1. august 2022 - 31. juli 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31. juli 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2022 - 31. juli 2023 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 eller 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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 og 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.

Esbjerg, den 4. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	31.516	38.261	42.241	34.618	44.711
Driftsresultat.....	-18.420	-6.716	3.539	-8.815	-1.408
Finansielle poster, netto.....	-19.864	-11.040	-474	4	434
Årets resultat.....	-7.868	-18.822	16.740	-14.115	7.414
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-3.728	-9.833	8.642	-7.337	3.824
Balance					
Balancesum.....	231.229	227.815	242.829	226.250	238.096
Egenkapital.....	196.968	204.802	223.598	206.929	221.283
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	106.966	111.118	120.938	112.333	119.824
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	2.214	-3.410	906	8.062	11.615
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	46,3	48,8	49,8	49,6	50,3
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	-3,4	-8,5	7,4	-6,3	6,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i danske og udenlandske virksomheder, formueanbringelse samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens nærmere skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat blev et underskud på 3.728 t.kr.

Koncernens resultat blev et underskud på 7.868 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør for koncernen et underskud på 7.868 t.kr. og for moderselskabet et underskud på 3.728 t.kr., hvilket ikke leverer op til vores forventninger om udviklingen.

Forventninger til fremtiden

Forventningerne til det kommende år er et væsentlig forbederet resultat, baseret på den viden vi har omkring nuværende investeringer.

RESULTATOPGØRELSE 1. AUGUST - 31. JULI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		31.516.189	38.260.717	-36.125	-127.625
Personaleomkostninger.....	1	-46.063.202	-42.120.538	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2	-3.873.313	-2.856.569	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		-18.420.326	-6.716.390	-36.125	-127.625
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		24.051.372	-1.550.257	-3.680.423	-9.701.878
Andre finansielle indtægter.....	3	1.168.500	961.556	0	0
Øvrige finansielle omkostninger....	4	-21.032.333	-12.001.629	-1.120	-3.963
RESULTAT FØR SKAT.....		-14.232.787	-19.306.720	-3.717.668	-9.833.466
Skat af årets resultat.....	5	6.364.644	484.300	-10.356	0
ÅRETS RESULTAT.....	6	-7.868.143	-18.822.420	-3.728.024	-9.833.466

BALANCE 31. JULI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter..		5.437.949	6.509.345	0	0
Erhvervede immaterielle aktiver...		302.547	406.278	0	0
Goodwill.....		73.331	1.600.710	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse.....		778.395	5.145	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	6.592.222	8.521.478	0	0
Grunde og bygninger.....		8.919.553	8.946.369	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.863.583	4.414.626	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		0	1.444.218	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	10.783.136	14.805.213	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	97.864.180	101.526.686
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		20.971.709	56.615.290	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		67.271.545	83.592.180	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.882.917	2.197.893	0	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....		1.162.176	1.111.542	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	91.288.347	143.516.905	97.864.180	101.526.686
ANLÆGSAKTIVER.....		108.663.705	166.843.596	97.864.180	101.526.686
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		6.106.016	13.713.834	0	0
Forudbetaling for varer.....		141.574	47.821	0	0
Varebeholdninger.....		6.247.590	13.761.655	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.942.009	2.016.895	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	9.360.000	9.360.000
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		4.525.608	7.208.876	0	0
Udskudte skatteaktiver.....	10	8.391.000	2.016.000	0	0
Andre tilgodehavender.....		84.384.596	25.314.965	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		261.645	136.609	261.643	136.000
Periodeafgrænsningsposter.....	11	556.889	1.567.633	0	0
Tilgodehavender.....		112.061.747	38.260.978	9.621.643	9.496.000
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12	3.107.194	3.254.465	0	0
Værdipapirer og kapitalandele....		3.107.194	3.254.465	0	0
Likvide beholdninger.....		1.149.130	5.693.924	67.871	235.667
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		122.565.661	60.971.022	9.689.514	9.731.667
AKTIVER.....		231.229.366	227.814.618	107.553.694	111.258.353

BALANCE 31. JULI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		260.000	260.000	260.000	260.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	32.002.383	35.664.889
Overført resultat.....		107.147.940	110.858.046	75.145.556	75.193.157
Minoritetsinteresser.....		89.559.983	93.683.564	0	0
EGENKAPITAL.....		196.967.923	204.801.610	107.407.939	111.118.046
Anden gæld.....		2.294.458	2.728.148	0	0
Feriepengeindefrysning.....		572.817	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	2.867.275	2.728.148	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		20.038.975	32.747	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.466.356	6.965.884	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	114.375	108.750
Gæld til associerede virksomheder		0	5.512.189	0	0
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		1.211.877	1.190.154	0	0
Anden gæld.....		3.676.960	6.583.886	31.380	31.557
Kortfristede gældsforpligtelser...		31.394.168	20.284.860	145.755	140.307
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		34.261.443	23.013.008	145.755	140.307
PASSIVER.....		231.229.366	227.814.618	107.553.694	111.258.353
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Transaktioner med nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. august 2022.....	260.000	0	110.858.046	93.683.564	204.801.610
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.			-4.091.434	-3.776.709	-7.868.143
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....			17.917		17.917
Andre reguleringer.....				16.539	16.539
Overførsler					
Tilladt udligning.....			363.411	-363.411	0
Egenkapital 31. juli 2023.....	260.000	0	107.147.940	89.559.983	196.967.923

Moderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 1. august 2022.....	260.000	35.664.889	75.193.157	111.118.046	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		-3.680.423	-47.601	-3.728.024	
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdis.....		17.917		17.917	
Egenkapital 31. juli 2023.....	260.000	32.002.383	75.145.556	107.407.939	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. AUGUST - 31. JULI

	Koncernen	
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Årets resultat.....	-7.868.143	-18.822.420
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.873.313	2.856.569
Resultat af associerede virksomheder.....	-24.051.372	1.550.257
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	19.584.337	10.943.229
Skat af årets resultat tilbageført.....	-6.364.644	-484.300
Øvrige reguleringer.....	0	220.797
Ændring i varebeholdninger.....	7.514.065	-1.689.951
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-68.708.386	-958.537
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-7.965.277	3.490.812
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-83.986.107	-2.893.544
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-1.128.795	-2.471.926
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	3.500.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	-3.180.272
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.213.579	447.999
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-5.196.510	-39.302.770
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	51.496.811	4.445.000
Modtagne udbytter.....	3.450.000	750.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	54.335.085	-39.311.969
Kapitalnedsættelse.....	5.100.000	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	7.568.145
Ændring i driftskredit.....	20.006.228	40.110.495
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	25.106.228	47.678.640
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-4.544.794	5.473.127
Likvider 1. august.....	5.693.924	220.797
LIKVIDER 31. JULI.....	1.149.130	5.693.924
Likvider 31. juli specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.149.130	5.693.924
LIKVIDER.....	1.149.130	5.693.924

NOTER

Note

	Koncernen		Morderselskabet		
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	87	91	0	0	
Løn og gager.....	41.168.988	37.424.911	0	0	
Pensioner.....	4.103.057	3.759.251	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	791.157	848.370	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	0	88.006	0	0	
	46.063.202	42.120.538	0	0	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver					2
Færdiggjorte udviklingsprojekter....	1.426.940	0	0	0	
Goodwill.....	543.014	1.156.965	0	0	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.903.359	1.699.604	0	0	
	3.873.313	2.856.569	0	0	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra associerede virksomheder.....	296.981	267.246	0	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	871.519	694.310	0	0	
	1.168.500	961.556	0	0	
Øvrige finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til associerede virksomheder.....	194.200	251.500	0	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	20.838.133	11.750.129	1.120	3.963	
	21.032.333	12.001.629	1.120	3.963	

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Skat af årets resultat					5
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	10.356	0	10.356	0	
Regulering af udskudt skat.....	-6.375.000	-484.300	0	0	
	-6.364.644	-484.300	10.356	0	
Forslag til resultatdisponering					6
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	-3.680.423	-9.701.878	
Overført resultat.....	-4.091.434	-9.833.466	-47.601	-131.588	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	-3.776.709	-8.988.954	0	0	
	-7.868.143	-18.822.420	-3.728.024	-9.833.466	
Immaterielle anlægsaktiver					7
			Koncernen		
			Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle aktiver	
Kostpris 1. august 2022.....			6.847.938	967.738	
Overførsler til/fra andre poster.....			316.460	0	
Tilgang.....			39.084	0	
Kostpris 31. juli 2023.....			7.203.482	967.738	
Afskrivninger 1. august 2022.....			338.593	561.460	
Årets afskrivninger			1.426.940	103.731	
Afskrivninger 31. juli 2023.....			1.765.533	665.191	
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2023.....			5.437.949	302.547	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Koncernen	
	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. august 2022.....	4.800.696	5.144
Overførsler til/fra andre poster.....	0	-316.460
Tilgang.....	0	1.089.711
Afgang.....	-3.075.000	0
Kostpris 31. juli 2023.....	1.725.696	778.395
Afskrivninger 1. august 2022.....	3.199.986	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-2.357.145	0
Årets afskrivninger	809.524	0
Afskrivninger 31. juli 2023.....	1.652.365	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2023.....	73.331	778.395

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling af software til køreskoler og køreskoleelever. Softwaren vil være under løbende udvikling til brug for brugerne og sælges som en licens til at få adgang til softwaren i en given periode.

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. august 2022.....	13.215.031	15.726.116	12.496.144
Afgang.....	0	-8.239.538	-10.311.725
Kostpris 31. juli 2023.....	13.215.031	7.486.578	2.184.419
Af- og nedskrivninger 1. august 2022.....	4.268.663	11.311.490	11.051.926
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-7.005.800	-9.426.745
Årets afskrivninger	26.815	1.317.305	559.238
Af- og nedskrivninger 31. juli 2023.....	4.295.478	5.622.995	2.184.419
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2023.....	8.919.553	1.863.583	0

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. august 2022.....	45.088.942	94.287.900
Tilgang.....	0	1.895.925
Afgang.....	-23.693.636	0
Kostpris 31. juli 2023.....	21.395.306	96.183.825
Værdireguleringer 1. august 2022.....	11.526.347	-10.695.720
Valutakursregulering.....	34.455	0
Udloddet resultat.....	-3.450.000	0
Årets resultat.....	3.751.821	0
Årets værdireguleringer.....	0	-18.216.560
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-12.137.395	0
Værdireguleringer 31. juli 2023.....	-274.772	-28.912.280
Afskrivninger på goodwill.....	148.825	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. juli 2023.....	148.825	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2023.....	20.971.709	67.271.545
	Koncernen	
	Lejededesitum og andre tilgodehavender	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse
Kostpris 1. august 2022.....	2.197.893	1.111.542
Tilgang.....	36.883	50.634
Afgang.....	-351.859	0
Kostpris 31. juli 2023.....	1.882.917	1.162.176
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2023.....	1.882.917	1.162.176

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Moder- selskabet
	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>
Kostpris 1. august 2022.....	65.861.797
Kostpris 31. juli 2023.....	65.861.797
Værdireguleringer 1. august 2022.....	35.664.889
Årets resultat	-3.680.423
Egenkapitalbevægelser.....	17.917
Værdireguleringer 31. juli 2023.....	32.002.383
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2023.....	97.864.180

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS, Esbjerg.....	52 %
Jill & Joy A/S, Esbjerg.....	52 %
Aktieselskabet af 1/7 2005, Esbjerg.....	52 %
Streamways ApS, Esbjerg.....	52 %
Streamways GmbH, Hamburg, Tyskland.....	52 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
AHPK GmbH (solgt pr.31.07.2023), Hamborg, Tyskland.....	25 %
FSPK I ApS, Esbjerg.....	50 %
AKPK A/S, Esbjerg.....	50 %
JRPK Holding ApS, Esbjerg.....	50 %
JRPK A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg.....	50 %
JRPK II ApS (via JRPK Holding APS), Esbjerg.....	50 %
J & J Ejendomsselskabet ApS (via JRPK Holding APS), Esbjerg.....	50 %
HHJRPK A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg.....	33,3 %
HHJRPK II A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg.....	33,3 %
SKJRPK II A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg.....	33,3 %
Butik Emsig ApS, Esbjerg.....	30 %

NOTER

Udskudt skatteaktiv

Note

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Materielle aktiver.....	180.000	212.000	0	0
Tilgodehavender.....	-121.000	-307.000	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud.....	8.332.000	2.111.000	0	0
	8.391.000	2.016.000	0	0
Udskudt skatteaktiv 1. august.....	2.016.000	1.531.700	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	6.375.000	484.300	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. juli.....	8.391.000	2.016.000	0	0

Udskudt skat består primært af skattemæssigt underskud til fremførelse, hvilke koncernen forventer at kunne realisere indenfor en 3-årig periode.

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte huslejer, forsikring og kontingenter mv. for det kommende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

12

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Andre værdipapir og kapitalandele
Dagsværdi 31. juli 2023.....	3.107.194
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-147.271

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/7 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/7 2022 gæld i alt
Anden gæld.....	2.294.458	0	0	2.728.148
Feriepengeindefrysning.....	572.817	0	0	0
	2.867.275	0	0	2.728.148

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	14

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Huslejeforpligtelser frem til udløb...	2.382.123	7.489.163	0	0

Koncernen har kautionsret pro rata, maksimeret til 1.250 t.kr., for associerede virksomheders bankgæld og prioritetsgæld. Den samlede bankgæld og prioritetsgæld udgør 9.360 t.kr. pr. 31.07.2023.

Koncernen har indgået selvskyldnerkaution for alt mellemværende med pengeinstitut, for datterselskabet Jill & Joy A/S, Esbjerg. Den samlede bankgæld i datterselskabet udgør 5.991 kr. pr. 31.07.2023.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirbeholdning på 2.944 t.kr. er stillet til sikkerhed for leverandørgæld.

15

Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsklasse

Årsrapporten for PK Holding 2011 ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C (mellem) .

Årsrapporten og koncernregnskabet er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet PK Holding 2011 ApS samt dattervirksomheder, hvori PK Holding 2011 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realiserbar.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realiserbar. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år.

For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Bygninger.....	75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år
Indretning af lejede lokaler.....	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. For bygninger udgør scrapværdien 50% af anskaffessummen.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsninger måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til børskurs på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskab er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikkemonetære poster.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.