



PK Holding 2011 ApS

Kongensgade 95
6700 Esbjerg
CVR-nr. 33745680

Årsrapport 01.08.2021 - 31.07.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.03.2023

Flemming Schmidt
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	9
Koncernens balance pr. 31.07.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PK Holding 2011 ApS

Kongensgade 95

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 33745680

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.08.2021 - 31.07.2022

Direktion

Peter Kristiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2021 - 31.07.2022 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. 31.07.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2021 - 31.07.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 06.03.2023

Direktion

Peter Kristiansen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PK Holding 2011 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PK Holding 2011 ApS for regnskabsåret 01.08.2021 - 31.07.2022, 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. 31.07.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2021 - 31.07.2022 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 revisors 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 06.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	38.261	42.241	34.619	39.819	44.711
Driftsresultat	(6.716)	3.539	(8.815)	(1.408)	11.191
Resultat af finansielle poster	(11.040)	(474)	4	434	53
Årets resultat	(18.822)	16.740	(14.115)	7.414	20.275
Årets resultat ekskl. minoriteter	(9.833)	8.642	(7.337)	3.824	10.505
Balancesum	227.815	242.829	226.250	238.096	237.901
Investeringer i materielle aktiver	3.410	906	8.062	11.615	3.233
Egenkapital	204.802	223.598	206.929	221.283	222.145
Egenkapital ekskl. minoriteter	111.118	120.938	112.333	119.824	115.811
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(8,47)	7,41	(6,32)	3,25	9,51
Soliditetsgrad (%)	48,78	49,80	49,65	50,33	48,68

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat blev et underskud på 9.833 t.kr. mod et overskud på 8.642 t.kr. sidste år. Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Koncernens resultat blev et underskud på 18.822 t.kr. mod et overskud på 16.740 t.kr. sidste år før minoritetsinteressers andel af resultatet. Resultatet vurderes af ledelsen som ikke tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har også i indeværende regnskabsår bevirket, at koncernens og enkelte associerede virksomheders omsætning i en periode har været reduceret i forhold til forventningerne ved årets begyndelse som følge af de restriktioner, som COVID-19 har medført.

Forventet udvikling

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	38.260.717	42.240.618
Personaleomkostninger	2	(42.120.538)	(36.619.022)
Af- og nedskrivninger	3	(2.856.569)	(2.082.270)
Driftsresultat		(6.716.390)	3.539.326
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.550.257)	13.164.117
Andre finansielle indtægter	4	961.556	616.088
Andre finansielle omkostninger	5	(12.001.629)	(1.089.895)
Resultat før skat		(19.306.720)	16.229.636
Skat af årets resultat	6	484.300	510.202
Årets resultat	7	(18.822.420)	16.739.838

Koncernens balance pr. 31.07.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	6.509.345	0
Erhvervede immaterielle aktiver		406.278	583.838
Goodwill		1.600.710	2.410.234
Udviklingsprojekter under udførelse	9	5.145	4.381.157
Immaterielle aktiver	8	8.521.478	7.375.229
Grunde og bygninger		8.946.369	8.973.184
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.414.626	3.483.238
Indretning af lejede lokaler		1.444.218	1.086.346
Materielle aktiver under udførelse		0	229.776
Materielle aktiver	10	14.805.213	13.772.544
Kapitalandele i associerede virksomheder		56.615.290	63.269.495
Andre værdipapirer og kapitalandele		83.592.180	51.037.900
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		1.111.542	8.679.687
Deposita		10.950	9.000
Andre tilgodehavender		2.186.943	2.133.123
Finansielle aktiver	11	143.516.905	125.129.205
Anlægsaktiver		166.843.596	146.276.978
Fremstillede varer og handelsvarer		13.713.834	11.946.810
Forudbetalinger for varer		47.821	124.894
Varebeholdninger		13.761.655	12.071.704
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.016.895	1.839.378
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.208.876	9.108.848
Udskudt skat	12	2.016.000	1.531.700
Andre tilgodehavender		25.314.965	26.118.655
Tilgodehavende skat		136.609	252.871
Periodeafgrænsningsposter	13	1.567.633	1.656.489
Tilgodehavender		38.260.978	40.507.941

Andre værdipapirer og kapitalandele	3.254.465	3.501.975
Værdipapirer og kapitalandele	3.254.465	3.501.975
<hr/>		
Likvide beholdninger	5.693.924	40.470.148
<hr/>		
Omsætningsaktiver	60.971.022	96.551.768
<hr/>		
Aktiver	227.814.618	242.828.746
<hr/>		

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		260.000	260.000
Overført overskud eller underskud		110.858.046	120.677.965
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		111.118.046	120.937.965
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		93.683.564	102.660.013
Egenkapital		204.801.610	223.597.978
Anden gæld		2.728.148	2.683.148
Langfristede gældsforpligtelser	14	2.728.148	2.683.148
Bankgæld		32.747	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.965.884	8.359.822
Gæld til associerede virksomheder		5.512.189	5.757
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.190.154	1.189.121
Anden gæld		6.583.886	6.992.920
Kortfristede gældsforpligtelser		20.284.860	16.547.620
Gældsforpligtelser		23.013.008	19.230.768
Passiver		227.814.618	242.828.746
Dagsværdioplysninger	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	260.000	120.677.965	120.937.965	102.660.013	223.597.978
Valutakursreguleringer	0	13.547	13.547	12.505	26.052
Årets resultat	0	(9.833.466)	(9.833.466)	(8.988.954)	(18.822.420)
Egenkapital ultimo	260.000	110.858.046	111.118.046	93.683.564	204.801.610

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		(6.716.390)	3.539.326
Af- og nedskrivninger		2.655.042	2.082.270
Ændringer i arbejdskapital	15	842.324	(16.270.333)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.219.024)	(10.648.737)
Modtagne finansielle indtægter		1.381.270	615.088
Betalte finansielle omkostninger		(1.343.656)	(800.198)
Refunderet/(betalt) skat		116.263	(72.794)
Pengestrømme vedrørende drift		(3.065.147)	(10.906.641)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.471.926)	(4.554.355)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.180.272)	(906.008)
Salg af materielle aktiver		447.999	2.564.000
Køb af finansielle aktiver		(39.302.770)	(43.188.188)
Salg af finansielle aktiver		4.445.000	63.903.302
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		750.000	1.800.000
Modtagne afdrag		7.568.145	0
Køb/(Salg) af andre værdipapirer		0	263.048
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		32.747	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(31.711.077)	19.881.799
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(34.776.224)	8.975.158
Ændring i likvider		(34.776.224)	8.975.158
Likvider primo		40.470.148	31.494.990
Likvider ultimo		5.693.924	40.470.148
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.693.924	40.470.148
Likvider ultimo		5.693.924	40.470.148

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2021/22. Tilskuddet udgør 65 t.kr. (7.256 t.kr. i 2020/21).

2 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	37.424.911	32.348.345
Pensioner	3.759.251	3.455.527
Andre omkostninger til social sikring	848.370	777.222
Andre personaleomkostninger	88.006	37.928
	42.120.538	36.619.022
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	91	89

3 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.156.965	870.084
Afskrivninger på materielle aktiver	1.915.913	1.695.594
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(216.309)	(483.408)
	2.856.569	2.082.270

4 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	267.246	312.842
Renteindtægter i øvrigt	51.211	36.097
Øvrige finansielle indtægter	643.099	267.149
	961.556	616.088

5 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	251.500	0
Renteomkostninger i øvrigt	805.833	798.795
Dagsværdireguleringer	10.943.229	289.697
Øvrige finansielle omkostninger	1.067	1.403
	12.001.629	1.089.895

6 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring af udskudt skat	(484.300)	(521.186)
Regulering vedrørende tidligere år	0	10.984
	(484.300)	(510.202)

7 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Overført resultat	(9.833.466)	8.642.248
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(8.988.954)	8.097.590
	(18.822.420)	16.739.838

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	0	967.738	4.800.696	4.381.157
Overførsler	6.847.938	0	0	(6.847.938)
Tilgange	0	0	(168.712)	2.471.926
Kostpris ultimo	6.847.938	967.738	4.631.984	5.145
Af- og nedskrivninger primo	0	(383.900)	(2.390.462)	0
Årets afskrivninger	(338.593)	(177.560)	(640.812)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(338.593)	(561.460)	(3.031.274)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.509.345	406.278	1.600.710	5.145

9 Udviklingsprojekter

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.

Udviklingsprojekter under udførelse forventes færdigudviklet slut 2. kvartal 2023. Da markedsførings- og

salgsmæssige tiltag er påbegyndt.

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	13.215.031	14.615.725	12.163.383	229.776
Tilgange	0	2.534.592	875.456	0
Afgange	0	(1.424.201)	(542.695)	(229.776)
Kostpris ultimo	13.215.031	15.726.116	12.496.144	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.241.847)	(11.132.487)	(11.077.037)	0
Årets afskrivninger	(26.815)	(1.371.514)	(517.584)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.192.511	542.695	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.268.662)	(11.311.490)	(11.051.926)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.946.369	4.414.626	1.444.218	0

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Tilgode- havender hos virksomheds- deltagere og ledelse kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	48.087.443	51.037.900	8.679.687	9.000	2.133.123
Tilgange	20.000	43.250.000	0	1.950	53.820
Afgange	(3.018.500)	0	(7.568.145)	0	0
Kostpris ultimo	45.088.943	94.287.900	1.111.542	10.950	2.186.943
Opskrivninger primo	15.182.052	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	26.052	0	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(164.088)	0	0	0	0
Andel af årets resultat	(3.192.334)	0	0	0	0
Udbytte	(750.000)	0	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	(10.695.720)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	424.665	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	11.526.347	(10.695.720)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.615.290	83.592.180	1.111.542	10.950	2.186.943

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
AHPK GmbH	Hamborg, Tyskland	25
FSPK I ApS	Esbjerg	50
AKPK A/S	Esbjerg	50
JRPK Holding ApS	Esbjerg	50
JRPK A/S*	Esbjerg	50
JRPK II ApS*	Esbjerg	50
J & J Ejendomsselskabet ApS*	Esbjerg	50
HHJRPK A/S*	Esbjerg	33,3
HHJRPK II A/S*	Esbjerg	33,3
SKJRPK A/S* (likvideret pr. 14.10.2021)	Esbjerg	33,3
SKJRPK II A/S*	Esbjerg	33,3
Butik Emsig ApS	Esbjerg	30
Enggaardene ApS (solgt i 2021/22)	Esbjerg	20

* Selskabet ejes indirekte via JRPK Holding ApS.

12 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	0	(128.000)
Materielle aktiver	212.000	210.500
Tilgodehavender	(307.000)	(363.500)
Fremførbare skattemæssige underskud	2.111.000	1.812.700
Udskudt skat i alt	2.016.000	1.531.700

Bevægelser i året	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Primo	1.531.700	1.010.514
Indregnet i resultatopgørelsen	484.300	521.186
Ultimo	2.016.000	1.531.700

Udskudte skatteaktiver

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

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Anden gæld	2.728.148
	2.728.148

Gæld efter 5 år udgør 0 kr.

15 Ændring i arbejdskapital

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.689.951)	(2.261.853)
Ændring i tilgodehavender	(958.537)	(13.918.169)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.490.812	(90.311)
	842.324	(16.270.333)

16 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Dagsværdi ultimo	96.680.111
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(10.943.229)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.489.163	8.693.951

18 Eventualforpligtelser

Koncernen har kautioneret pro rata, maksimeret til 1.250 t.kr., for associerede virksomheders bankgæld og prioritetsgæld. Den samlede bankgæld og prioritetsgæld udgør 9.808 t.kr. pr. 31.07.2022.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirbeholdning på 3.063 t.kr. er stillet til sikkerhed for leverandørgæld.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS	Esbjerg	ApS	52
Jill & Joy A/S*	Esbjerg	A/S	52
Aktieselskabet af 1/7 2005*	Esbjerg	A/S	52
streamways ApS*/***	Esbjerg	ApS	52
streamways GmbH**/***	Hamburg, Tyskland	GmbH	52

* Selskabet er ejet af Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS.

** Selskabet er ejet af streamways ApS.

*** Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS' ejerandel udgør pr. 01.09.2021 55% efter gennemført kapitalforhøjelse i streamways ApS.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(127.625)	(42.625)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9.701.878)	8.772.390
Andre finansielle omkostninger	1	(3.963)	(2.619)
Resultat før skat		(9.833.466)	8.727.146
Skat af årets resultat	2	0	(84.898)
Årets resultat	3	(9.833.466)	8.642.248

Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		101.526.686	111.215.017
Finansielle aktiver	4	101.526.686	111.215.017
Anlægsaktiver		101.526.686	111.215.017
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.360.000	9.360.000
Tilgodehavende skat		136.000	252.262
Tilgodehavender		9.496.000	9.612.262
Likvide beholdninger		235.667	220.797
Omsætningsaktiver		9.731.667	9.833.059
Aktiver		111.258.353	121.048.076

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		260.000	260.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		35.664.889	45.353.220
Overført overskud eller underskud		75.193.157	75.324.745
Egenkapital		111.118.046	120.937.965
Gæld til tilknyttede virksomheder		108.750	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	66.996
Anden gæld		31.557	43.115
Kortfristede gældsforpligtelser		140.307	110.111
Gældsforpligtelser		140.307	110.111
Passiver		111.258.353	121.048.076
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	260.000	45.353.220	75.324.745	120.937.965
Øvrige egenkapitalposter	0	13.547	0	13.547
Årets resultat	0	(9.701.878)	(131.588)	(9.833.466)
Egenkapital ultimo	260.000	35.664.889	75.193.157	111.118.046

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3.963	1.819
Øvrige finansielle omkostninger	0	800
	3.963	2.619

2 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Regulering vedrørende tidligere år	0	84.898
	0	84.898

3 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Overført resultat	(9.833.466)	8.642.248
	(9.833.466)	8.642.248

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	65.861.797
Kostpris ultimo	65.861.797
Opskrivninger primo	45.353.220
Egenkapitalreguleringer	13.547
Andel af årets resultat	(9.701.878)
Opskrivninger ultimo	35.664.889
Regnskabsmæssig værdi ultimo	101.526.686

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Peter Kristiansen, Esbjerg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt 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 modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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 dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

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 ikke-monetære poster.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

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.

Skat

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

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.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	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 anskaffelssummen.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år.

Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiden er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under anlægsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.