

Kasper Norden Holding ApS

Ørtingvej 9, 2770 Kastrup

Årsrapport for

2022/23

CVR-nr. 34 21 04 54

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2023.

Kasper Norden
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 13 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 13 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 14 Pengestrømsopgørelse
- 15 Noter
- 22 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Kasper Norden Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 1. november 2023

Direktion

Kasper Norden

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Kasper Norden Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kasper Norden Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 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. 30. april 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. november 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Chris Winther Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor
mne34473

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kasper Norden Holding ApS Ørtingvej 9 2770 Kastrup
	CVR-nr.: 34 21 04 54
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 19. regnskabsår
Direktion	Kasper Norden
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Marno Auto A/S, Tårnby
Kapitalinteresse	Bjørnbaksvej 14 ApS, Tårnby

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	30.529	26.119	20.752
Resultat af primær drift	17.097	7.836	3.024
Finansielle poster, netto	-249	-201	-192
Årets resultat	13.142	6.011	2.232
Balance:			
Balancesum	61.271	46.910	50.652
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.677	1.754	8.185
Egenkapital	30.950	18.208	12.198
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	26.579	-6.297	3.050
Investeringsaktivitet	5.423	-1.539	7.241
Finansieringsaktivitet	203	1.284	-5.000
Pengestrømme i alt	32.205	-6.552	5.292
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	24	33	36
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	230,2	155,5	118,9
Soliditetsgrad	50,5	38,8	24,1
Egenkapitalforrentning	53,5	39,5	22,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Kasper Norden Holding ApS's væsentligste aktivitet består af salg, service og reservedele indenfor autobranschen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for moderselskabet udgør -9.213 kr. mod -9.207 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 13.141.797 kr. mod 6.010.715 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 30.528.539 kr. mod 26.118.889 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 13.141.797 kr. mod 6.010.715 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen har i året afhændet sin driftsaktivitet, hvilket har påvirket årets resultat før skat positivt med 9.211 t.kr.

Moderselskabets likvider er i 2022/23 steget med 32.290.044 kr., nemlig fra 1.234.318 kr. til 33.524.362 kr.

Koncernens likvider er i 2022/23 steget med 32.290.044 kr., nemlig fra 1.234.318 kr. til 33.524.362 kr.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsmæssige risiko er relateret til det danske totalmarked for salg af biler og særligt for de mærker, selskabet forhandler. Selskabets forhandler biler fra anerkendte og solide bifabrikanter, og det er ledelsens vurdering, at risikoen ved handel med disse er minimal.

Finansielle risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige finansielle risici udover sædvanlige risici relateret til drift, investering og rente niveau.

Valutarisici

Selskabets køb og salg foregår næsten udelukkende i danske kroner, hvorfor virksomheden ikke er påvirket særlige valutarisici.

Renterisici

Med udgangspunkt i selskabets soliditet og finansielle beredskab vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig betydning for virksomheden. Selskabet foretaget ikke afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Ledelsesberetning

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for at reducere kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift. Koncernen overholder som minimum al gældende lovgivning indenfor området. Gældende arbejdsmiljølovgivning overholdes, og der arbejdes målrettet på at forbedre arbejdsmiljøet.

Videnressourcer

For fortsat at sikre virksomhedens konkurrencedygtighed og opfyldelse af kundernes forventninger til selskabet, anvendes tilstrækkelige ressourcer for kvalitetssikring af forretningsgange og interne kontroller.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet anvender løbende ressourcer på at videreudvikle og forbedre produkter og systemer. Dette foregår såvel internt som i samarbejde med kunder og leverandører.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer, at den positive indtjening fortsætter i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	30.528.539	26.118.889	-9.213	-9.207
2 Personaleomkostninger	-11.770.390	-15.995.753	0	0
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.611.648	-2.281.768	0	0
Andre driftsomkostninger	<u>-50.000</u>	<u>-5.259</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Driftsresultat	17.096.501	7.836.109	-9.213	-9.207
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	13.043.253	5.705.035
Indtægt af kapitalinteresse	82.108	280.742	82.108	280.742
Andre finansielle indtægter	105.238	114.664	124.181	114.664
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-436.771</u>	<u>-596.713</u>	<u>-79.681</u>	<u>-73.450</u>
Resultat før skat	16.847.076	7.634.802	13.160.648	6.017.784
5 Skat af årets resultat	<u>-3.705.279</u>	<u>-1.624.087</u>	<u>-18.851</u>	<u>-7.069</u>
6 Årets resultat	13.141.797	6.010.715	13.141.797	6.010.715
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Kasper Norden Holding ApS	<u>13.141.797</u>	<u>6.010.715</u>		
	13.141.797	6.010.715		

Balance 30. april

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Anlægsaktiver					
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	5.969.213	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	5.969.213	0	0
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	29.956.053	17.312.800
9	Kapitalinteresse	528.965	446.857	528.965	446.857
10	Deposita	300.000	1.186.594	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	828.965	1.633.451	30.485.018	17.759.657
	Anlægsaktiver i alt	828.965	7.602.664	30.485.018	17.759.657
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.004.540	21.628.130	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	3.081.617	0	0
	Varebeholdninger i alt	2.004.540	24.709.747	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	114.479	8.313.093	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.642.930	6.250	0	0
11	Udskudte skatteaktiver	16.940	0	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	4.103.902	1.640.848	4.103.902	1.640.848
	Andre tilgodehavender	2.917.985	3.140.050	2.860.894	2.749.093
12	Periodeafgrænsningsposter	0	158.138	0	0
	Tilgodehavender i alt	24.796.236	13.258.379	6.964.796	4.389.941
	Andre værdipapirer og kapitalandele	117.100	104.720	117.100	104.720
	Værdipapirer i alt	117.100	104.720	117.100	104.720
	Likvide beholdninger	33.524.362	1.234.318	16.763.674	0
	Omsætningsaktiver i alt	60.442.238	39.307.164	23.845.570	4.494.661
	Aktiver i alt	61.271.203	46.909.828	54.330.588	22.254.318

Balance 30. april

Note	Koncern		Moderselskab		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	484.545	402.437	20.870.116	8.144.755
	Overført resultat	29.985.474	17.325.785	9.599.903	9.583.467
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000	400.000	400.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	30.950.019	18.208.222	30.950.019	18.208.222
	Egenkapital i alt	30.950.019	18.208.222	30.950.019	18.208.222
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	400.534	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	400.534	0	0
Gældsforpligtelser					
	Selskabsskat	4.068.454	1.647.910	4.068.454	1.647.910
	Anden gæld	0	1.383.062	0	0
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.068.454	3.030.972	4.068.454	1.647.910

Balance 30. april

Passiver		Koncern		Moderselskab	
<u>Note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
13	Kortfristet del af langfristet gæld	0	943.883	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	0	3.568.449	0	1.784.971
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	343.025	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	220.488	11.613.647	21.250	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	17.642.930	6.250	17.642.930	6.250
	Selskabsskat	1.647.910	599.440	1.647.910	599.440
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	4.103.902	1.640.848	0	0
	Anden gæld	2.037.500	5.459.182	25	25
14	Periodeafgrænsningsposter	600.000	1.095.376	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.252.730</u>	<u>25.270.100</u>	<u>19.312.115</u>	<u>2.398.186</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>30.321.184</u>	<u>28.301.072</u>	<u>23.380.569</u>	<u>4.046.096</u>
	Passiver i alt	<u>61.271.203</u>	<u>46.909.828</u>	<u>54.330.588</u>	<u>22.254.318</u>

1 Særlige poster

15 Eventualposter

16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2021	80.000	2.158.978	9.958.529	0	12.197.507
Korrektion som følge af ændret praksis	0	0	2.037.283	0	2.037.283
Resultatandel	0	280.742	5.329.973	400.000	6.010.715
Primokorrektion	0	-2.037.283	0	0	-2.037.283
Egenkapital 1. maj 2022	80.000	402.437	17.325.785	400.000	18.208.222
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	82.108	12.659.689	400.000	13.141.797
	80.000	484.545	29.985.474	400.000	30.950.019

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2021	80.000	3.614.431	8.503.076	0	12.197.507
Korrektion som følge af ændret praksis	0	0	1.455.453	0	1.455.453
Resultatandel	0	5.985.777	-375.062	400.000	6.010.715
Primokorrektion	0	-1.455.453	0	0	-1.455.453
Egenkapital 1. maj 2022	80.000	8.144.755	9.583.467	400.000	18.208.222
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	13.125.361	-383.564	400.000	13.141.797
Udloddet udbytte	0	-400.000	400.000	0	0
	80.000	20.870.116	9.599.903	400.000	30.950.019

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	13.141.797	6.010.715
17 Reguleringer	4.500.533	3.085.273
18 Ændring i driftskapital	9.865.417	-14.911.234
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.507.747	-5.815.246
Renteindbetalinger og lignende	112.982	114.664
Renteudbetalinger og lignende	-436.771	-596.713
Pengestrøm fra ordinær drift	27.183.958	-6.297.295
Betalt selskabsskat	-604.739	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.579.219	-6.297.295
Salg af immaterielle anlægsaktiver	913.809	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.676.831	-1.754.015
Salg af materielle anlægsaktiver	9.186.406	222.064
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-7.225
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	5.423.384	-1.539.176
Afdrag på langfristet gæld	93.599	0
Betalt udbytte	-400.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	509.246	1.284.462
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	202.845	1.284.462
Ændring i likvider	32.205.448	-6.552.009
Likvider 1. maj 2022	1.339.038	7.891.047
Valutakursreguleringer (likvider)	-20.124	0
Likvider 30. april 2023	33.524.362	1.339.038
Likvider		
Likvide beholdninger	33.524.362	1.234.318
Værdipapirer	0	104.720
Likvider 30. april 2023	33.524.362	1.339.038

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Indtægter:				
Lønkomensation, covid-19	0	1.079.082	0	0
Avance ved salg af aktivitet	9.211.136	0	0	0
	<u>9.211.136</u>	<u>1.079.082</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	9.211.136	1.079.082	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>9.211.136</u>	<u>1.079.082</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	10.344.179	14.191.238	0	0
Pensioner	1.075.111	1.456.508	0	0
Andre omkostninger til social sikring	83.951	0	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	267.149	348.007	0	0
	<u>11.770.390</u>	<u>15.995.753</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>33</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	393.073	623.205	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.218.575	1.552.246	0	0
Afskrivning på leasede aktiver	0	106.317	0	0
	1.611.648	2.281.768	0	0
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	436.771	596.713	79.681	73.450
	436.771	596.713	79.681	73.450
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.117.454	1.647.910	13.552	7.062
Årets regulering af udskudt skat	-417.474	-23.830	0	0
Andre skatter	5.299	7	5.299	7
	3.705.279	1.624.087	18.851	7.069
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			13.125.361	5.985.777
Udbytte for regnskabsåret			400.000	400.000
Overføres til overført resultat			0	0
Disponeret fra overført resultat			-383.564	-375.062
Disponeret i alt			13.141.797	6.010.715

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. maj 2022	18.726.970	18.159.821	0	0
Tilgang i årets løb	4.676.831	1.754.015	0	0
Afgang i årets løb	-23.403.801	-1.186.866	0	0
Kostpris 30. april 2023	0	18.726.970	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	-12.757.757	-12.457.378	0	0
Årets afskrivninger	-1.611.648	-2.281.768	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	14.369.405	1.981.389	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	0	-12.757.757	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	0	5.969.213	0	0
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. maj 2022	0	0	9.570.482	9.570.482
Kostpris 30. april 2023	0	0	9.570.482	9.570.482
Opskrivninger 1. maj 2022	0	0	7.742.318	2.037.283
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	13.043.253	5.705.035
Udbytte	0	0	-400.000	0
Opskrivninger 30. april 2023	0	0	20.385.571	7.742.318
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	0	0	29.956.053	17.312.800
Tilknyttet virksomhed:				
Marno Auto A/S			Hjemsted Tårnby	Ejerandel 100 %

Noter

9. Kapitalinteresse

Kostpris 1. maj 2022	44.420	44.420	44.420	44.420
Kostpris 30. april 2023	44.420	44.420	44.420	44.420
Opskrivninger 1. maj 2022	402.437	121.695	402.437	121.695
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	82.108	280.742	82.108	280.742
Opskrivninger 30. april 2023	484.545	402.437	484.545	402.437
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	528.965	446.857	528.965	446.857

Kapitalinteresse:

Bjørnbaksvej 14 ApS	Hjemsted Tårnby	Ejerandel 20 %
---------------------	--------------------	-------------------

	Koncern		Moderselskab	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
10. Deposita				
Kostpris 1. maj 2022	300.000	1.179.369	0	0
Tilgang i årets løb	0	7.225	0	0
Kostpris 30. april 2023	300.000	1.186.594	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	300.000	1.186.594	0	0
11. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. maj 2022	-400.534	-424.364	0	0
Udskudt skat af årets resultat	417.474	23.830	0	0
	16.940	-400.534	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	0	-228.880	0	0
Omsætningsaktiver	16.940	-171.654	0	0
	16.940	-400.534	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	0	158.138	0	0
	<u>0</u>	<u>158.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
13. Gældsforpligtelser				
Koncern og moderselskab				
	Gæld i alt 30/4 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/4 2023	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	4.068.454	0	4.068.454	0
	<u>4.068.454</u>	<u>0</u>	<u>4.068.454</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/4 2023	30/4 2022	30/4 2023	30/4 2022
14. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	600.000	1.095.376	0	0
	<u>600.000</u>	<u>1.095.376</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Moderselskabet

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat i koncernen, samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på armslængdebasis i henhold til årsregnskabslovens § 98, litra c, stk. 7.

17. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.611.648	2.281.768
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.065.819	-1.021.891
Indtægt af kapitalinteresse	-82.108	-280.742
Andre finansielle indtægter	-105.238	-114.662
Øvrige finansielle omkostninger	436.771	596.713
Skat af årets resultat	<u>3.705.279</u>	<u>1.624.087</u>
	<u>4.500.533</u>	<u>3.085.273</u>

Noter

	Koncern	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	22.705.207	3.137.451
Ændring i tilgodehavender	-13.168.015	-3.745.524
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	328.225	-14.183.484
Ændring i periodeafgrænsninger og modtagne forudbetalinger	<u>0</u>	<u>-119.677</u>
	<u>9.865.417</u>	<u>-14.911.234</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kasper Norden Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kasper Norden Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kasper Norden Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed samt kapitalinteresse

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed samt kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed samt kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed samt kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Kasper Norden Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.