

Krabbe Gruppen ApS

Dalager 1, 2605 Brøndby
CVR-nr. 34 73 45 34

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.10.23

Ole Gregers Krabbe
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15 - 16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 38

Selskabet

Krabbe Gruppen ApS
Dalager 1
2605 Brøndby
Hjemsted: Brøndby
CVR-nr.: 34 73 45 34
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

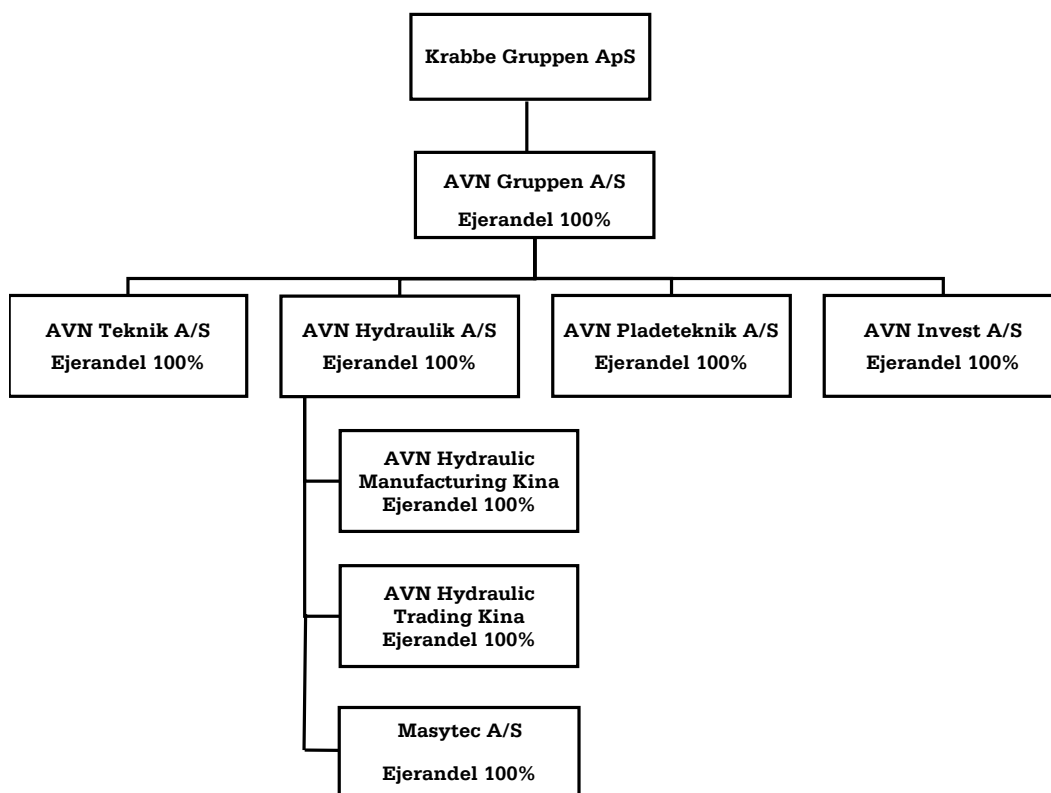
Ole Gregers Krabbe

Bestyrelse

Micharl Gaarmann, formand
Ole Gregers Krabbe
Henrik Tyge Krabbe

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23 for Krabbe Gruppen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 23. oktober 2023

Direktionen

Ole Gregers Krabbe

Bestyrelsen

Micharl Gaarmann
Formand

Ole Gregers Krabbe

Henrik Tyge Krabbe

Til kapitalejeren i Krabbe Gruppen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Krabbe Gruppen ApS for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 23. oktober 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	117.081	106.708	89.252	75.695	79.766
Indeks	147	134	112	95	100
Resultat før af- og nedskrivninger	20.111	15.232	12.789	2.379	14.227
Indeks	141	107	90	17	100
Resultat af primær drift	14.160	8.829	7.606	-2.331	9.580
Indeks	148	92	79	-24	100
Finansielle poster i alt	-2.207	-1.116	-1.173	-1.492	-1.303
Indeks	169	86	90	115	100
Årets resultat	8.791	5.736	4.671	-3.237	6.198
Indeks	142	93	75	-52	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	258.135	245.321	191.745	230.035	219.709
Indeks	117	112	87	105	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.980	3.286	1.879	3.660	2.750
Indeks	145	119	68	133	100
Egenkapital	85.340	79.839	58.575	92.745	98.982
Indeks	86	81	59	94	100

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16%	6%	5%	6%	6%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	43%	27%	31%	40%	45%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i salg og service af hydrauliksystemer, smøresystemer, pladebearbejdningsmaskiner, værktøj, automationskomponenter samt montageløsninger til industrien.

Moderselskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele.

Det er derudover koncernens formål at udøve en hver form for aktivitet, som efter bestyrelsens skøn er egnet til at fremme forannævnte formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.22 - 30.04.23 udviser et resultat på DKK 8.790.938 mod DKK 5.735.589 for tiden 01.05.21 - 30.04.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 85.339.663.

Resultatet er fortsat præget af koncernens investeringer i fremtidig vækst, som tæller flere opkøb i datterselskaberne i foregående år med integration og udvidelser til følge. Synergieffekter ifm. disse opkøb viser sig nu. Koncernen råder pr. 1. maj 2023 over 160 medarbejdere fordelt på flere lokationer, og koncernens selskaber står stærkt funderet i deres forskellige forretningsområder.

Samarbejdet mellem alle koncernens selskaber fungerer godt med en fælles koncernadministration.

Koncernen har oplevet god aktivitet i markedet og koncernen forventer yderligere vækst i fremtiden. Der arbejdes løbende på optimering og digitalisering af flere af koncernens processer.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer ligeledes et positivt resultat for året 2023/24.

Eksternt miljø

Koncernen påvirker ikke miljøet i nævneværdigt omfang.

Efterfølgende begivenheder

Der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	117.081.461	106.707.510	-19.751	-17.000
1	Personaleomkostninger	-96.970.053	-91.475.829	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.111.408	15.231.681	-19.751	-17.000
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.950.978	-6.402.277	0	0
	Resultat af primær drift	14.160.430	8.829.404	-19.751	-17.000
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.684.448	5.637.629
4	Andre finansielle indtægter	82.771	208.877	520.235	423.378
5	Andre finansielle omkostninger	-2.289.611	-1.324.571	-360.025	-280.808
	Resultat før skat	11.953.590	7.713.710	8.824.907	5.763.199
6	Skat af årets resultat	-3.162.652	-1.978.121	-33.969	-27.610
	Årets resultat	8.790.938	5.735.589	8.790.938	5.735.589
7	Resultatdisponering				

Note	Balance				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.04.23 DKK	30.04.22 DKK	30.04.23 DKK	30.04.22 DKK	
AKTIVER					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	283.382	369.651	0	0
	Goodwill	6.686.873	8.117.462	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.970.255	8.487.113	0	0
	Grunde og bygninger	100.000.000	100.000.000	0	0
	Indretning af lejede lokaler	425.199	502.787	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.521.376	8.052.091	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	107.946.575	108.554.878	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	78.770.130	73.375.801
11	Deposita	2.413.702	2.524.243	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.413.702	2.524.243	78.770.130	73.375.801
	Anlægsaktiver i alt	117.330.532	119.566.234	78.770.130	73.375.801
	Fremstillede varer og handelsvarer	57.936.979	54.885.780	0	0
	Varebeholdninger i alt	57.936.979	54.885.780	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.881.290	3.873.413	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	74.014.305	62.283.617	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.570.363	13.251.072
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1.502	57.994
	Andre tilgodehavender	367.683	383.935	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	2.782.754	1.999.327	0	0
	Tilgodehavender i alt	81.046.032	68.540.292	13.571.865	13.309.066
	Likvide beholdninger	1.821.542	2.329.056	181.898	112.205
	Omsætningsaktiver i alt	140.804.553	125.755.128	13.753.763	13.421.271
	Aktiver i alt	258.135.085	245.321.362	92.523.893	86.797.072

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.23 DKK	30.04.22 DKK	30.04.23 DKK	30.04.22 DKK
PASSIVER					
Note					
14	Selskabskapital	975.000	975.000	975.000	975.000
	Reserve for opskrivninger	19.678.920	19.969.039	0	0
	Øvrige lovpligtige reserver	2.252	69.519	19.678.920	19.969.039
	Overført resultat	61.683.491	55.825.286	61.685.743	55.894.805
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	85.339.663	79.838.844	85.339.663	79.838.844
15	Hensættelser til udskudt skat	8.756.436	7.753.097	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.756.436	7.753.097	0	0
16	Gæld til realkreditinstitutter	28.410.888	30.611.858	0	0
16	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.250.000	3.250.000	0	0
16	Deposita	1.731.030	1.983.190	0	0
16	Anden gæld	10.458.773	11.379.725	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.850.691	47.224.773	0	0
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.244.000	4.435.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	37.450.662	17.984.085	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.182.910	16.410.235	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.646.904	34.212.854	45.000	45.000
	Deposita	814.025	0	0	0
	Selskabsskat	3.716.079	1.839.285	0	0
	Anden gæld	33.133.715	35.623.189	7.139.230	6.913.228
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	121.188.295	110.504.648	7.184.230	6.958.228
	Gældsforpligtelser i alt	164.038.986	157.729.421	7.184.230	6.958.228
	Passiver i alt	258.135.085	245.321.362	92.523.893	86.797.072

- 17 Eventualforpligtelser
 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 19 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Øvrige lovpligtige reserve	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
-------------	----------------------	-----------------------------------	----------------------------------	----------------------	--

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.05.21 -
30.04.22

Saldo pr. 01.05.21	975.000	0	0	54.599.568	3.000.000
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	-1.440.352	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.21	975.000	0	0	53.159.216	3.000.000
Opskrivninger i året	0	19.969.039	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	69.519	2.666.070	3.000.000
Saldo pr. 30.04.22	975.000	19.969.039	69.519	55.825.286	3.000.000

Egenkapitalopgørelse for 01.05.22 -
30.04.23

Saldo pr. 01.05.22	975.000	19.969.039	69.519	55.825.286	3.000.000
Afskrivninger i året	0	-290.119	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-67.267	5.858.205	3.000.000
Saldo pr. 30.04.23	975.000	19.678.920	2.252	61.683.491	3.000.000

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Øvrige lovpligtige reserve	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
-------------	----------------------	-----------------------------------	----------------------------------	----------------------	--

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.05.21 -
30.04.22

Saldo pr. 01.05.21	975.000	0	0	54.599.568	3.000.000
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	-1.440.352	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.21	975.000	0	0	53.159.216	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	19.969.039	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.735.589	3.000.000
Saldo pr. 30.04.22	975.000	0	19.969.039	55.894.805	3.000.000

Egenkapitalopgørelse for 01.05.22 -
30.04.23

Saldo pr. 01.05.22	975.000	0	19.969.039	55.894.805	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-290.119	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.790.938	3.000.000
Saldo pr. 30.04.23	975.000	0	19.678.920	61.685.743	3.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	8.790.938	5.735.589
20 Reguleringer	11.269.228	9.896.316
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.051.199	-7.753.784
Tilgodehavender	-12.505.739	-14.506.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser	434.050	6.659.194
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-12.053.371	24.481.638
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-7.116.093	24.512.493
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	82.771	208.877
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.289.611	-1.324.571
Pengestrømme fra driften	-9.322.933	23.396.799
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-223.579	-6.950.133
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.980.311	-3.286.064
Salg af materielle anlægsaktiver	13.301	448.499
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-68.597	-1.130.809
Pengestrømme fra investeringer	-4.259.186	-10.918.507
Betalt udbytte	-3.000.000	-3.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.391.970	-2.487.139
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	5.000.000
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.000.000	-2.250.000
Pengestrømme fra finansiering	-6.391.970	-2.737.139
Årets samlede pengestrømme	-19.974.089	9.741.153
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.329.058	991.109
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-17.984.085	-26.387.289
Likvide beholdninger ved årets slutning	-35.629.116	-15.655.027
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.821.546	2.329.058
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-37.450.662	-17.984.085
I alt	-35.629.116	-15.655.027

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	88.203.287	83.730.295	0	0
Pensioner	7.372.238	6.609.981	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.394.528	1.135.553	0	0
I alt	96.970.053	91.475.829	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	153	146	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.643.000	2.393.000	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.740.443	2.086.386	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.210.535	4.315.891	0	0
I alt	5.950.978	6.402.277	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.684.448	5.637.629
---	---	---	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	519.254	423.378
Renteindtægter i øvrigt	33.243	26.901	981	0
Øvrige finansielle indtægter	49.528	181.976	0	0
I alt	82.771	208.877	520.235	423.378

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	1.894.801	1.139.346	360.025	280.808
Valutakursreguleringer	394.810	185.225	0	0
I alt	2.289.611	1.324.571	360.025	280.808

6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	2.551.653	1.556.368	33.969	27.610
Årets regulering af udskudt skat	610.999	421.753	0	0
I alt	3.162.652	1.978.121	33.969	27.610

7. Resultatdisponering

Øvrige lovpligtige reserver	-67.267	69.519	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	5.858.205	2.666.070	5.790.938	2.735.589
I alt	8.790.938	5.735.589	8.790.938	5.735.589

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.05.22	602.906	23.669.596
Tilgang i året	0	223.579
Kostpris pr. 30.04.23	602.906	23.893.175
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.22	-233.255	-15.552.134
Afskrivninger i året	-86.269	-1.654.168
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.23	-319.524	-17.206.302
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	283.382	6.686.873

Selskaberne AVN Teknik A/S og AVN Hydraulik A/S har opnået ISO certificering, som de kan bruge i den fremtidige drift, samt udviklet en web-shop til salg af værktøj. Webshoppen anvendes i sin nuværende form.

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.05.22	87.714.184	741.039	30.902.949
Tilgang i året	2.038.906	0	1.941.405
Afgang i året	0	0	-23.523
Kostpris pr. 30.04.23	89.753.090	741.039	32.820.831
Opskrivninger pr. 01.05.22	25.601.332	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-371.948	0	0
Opskrivninger pr. 30.04.23	25.229.384	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.22	-13.315.516	-238.252	-22.850.858
Afskrivninger i året	-1.666.958	-77.588	-2.458.398
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	9.801
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.23	-14.982.474	-315.840	-25.299.455
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	100.000.000	425.199	7.521.376
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.23	74.770.616	0	0

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.05.22	87.875.852
Kostpris pr. 30.04.23	87.875.852
Opskrivninger pr. 01.05.22	-14.500.051
Nedskrivninger i året	-290.119
Årets resultat fra kapitalandele	8.684.448
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.000.000
Opskrivninger pr. 30.04.23	-9.105.722
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	78.770.130
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
AVN Gruppen A/S, Brøndby	100%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.05.22	2.524.243
Tilgang i året	68.597
Afgang i året	-179.138
Kostpris pr. 30.04.23	2.413.702
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23	2.413.702

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.23	30.04.22	30.04.23	30.04.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.881.290	3.873.413	0	0
---	-----------	-----------	---	---

13. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	1.585.268	0	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	674.762	1.435.495	0	0
Forudbetalte huslejer	266.877	246.712	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	255.847	317.120	0	0
I alt	2.782.754	1.999.327	0	0

14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	975	975.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.23	30.04.22	30.04.23	30.04.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.22	8.565.603	1.734.016	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	36.124	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	272.660	350.663	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-81.829	5.632.293	0	0
Udskudt skat pr. 30.04.23	8.756.434	7.753.096	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	150.075	136.530	0	0
Materielle anlægsaktiver	-8.800.433	-8.125.237	0	0
Varebeholdninger	-512.330	-496.966	0	0
Hensatte forpligtelser	406.254	406.254	0	0
Skattemæssige underskud	0	326.323	0	0
I alt	-8.756.434	-7.753.096	0	0

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.23	Gæld i alt 30.04.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.244.000	21.690.798	30.654.888	33.046.858
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	3.250.000	4.250.000
Deposita	0	0	1.731.030	1.983.190
Anden gæld	1.000.000	0	11.458.773	12.379.725
I alt	4.244.000	21.690.798	47.094.691	51.659.773

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 år med en årlig ydelse på t.DKK 3.460.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 1.113 i forbindelse med projekter.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter] for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 30.655 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 100.000.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.600, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 12.303.

Koncernen har udstedt ejerpantebrevene på i alt t.DKK 5.370, ejerpantebrevet er i behold i pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 39.883 har koncernen afgivet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.950.978	6.402.277
Finansielle indtægter	-82.771	-208.877
Finansielle omkostninger	2.289.611	1.324.571
Skat af årets resultat	3.162.652	1.978.121
Øvrige reguleringer	-51.242	400.224
I alt	11.269.228	9.896.316

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2021/22.

Fejl i måling af periodiseret omsætning

Værdien af omsætning fra servicekontrakter har været indregnet efter forkerte kriterier, hvilket har medført en væsentlig fejl. Rettelse af fejlen har en negativ påvirkning på egenkapitalen 2021/22 med t.DKK 1.440. Fejlen reducerer balancesummen pr. 30.04.21 med t.DKK 1.440.

Væsentlig fejl i en dattervirksomhed

I dattervirksomheden AVN Pladeteknik A/S er der konstateret en væsentlig fejl i sidste års årsrapport.

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 30.04.22 negativt påvirket af fejlen med t.DKK 1.440. Rettelsen af fejlen har ingen resultateffekt for 2021/22. Pr. 30.04.22 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.440, og balancesummen forøges/reduceres med t.DKK 0.

Sammenligningstal for 2021/22 er tilrettet i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7-10	0
Goodwill	5-7	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20	0

Goodwill afskrives over 5-7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

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

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

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

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dette som en indikation på værdiforringelse.

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.