

CASPER KNUDSEN HOLDING ApS

Lyngevej 15, 4180 Sorø
CVR-nr. 35 83 25 21

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.04.24

Casper Gorm Knudsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Selskabet

CASPER KNUDSEN HOLDING ApS
Lyngvej 15
4180 Sorø
CVR-nr.: 35 83 25 21
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Casper Gorm Knudsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for CASPER KNUDSEN HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 5. april 2024

Direktionen

Casper Gorm Knudsen

Til kapitalejeren i CASPER KNUDSEN HOLDING ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CASPER KNUDSEN HOLDING ApS for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som sel ska bet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 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.

Næstved, den 5. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

Daniel Lindebæk Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45340

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	52.141	63.641	53.149	58.006	57.789
Indeks	90	110	92	100	100
Resultat af primær drift	-1.939	8.581	2.539	7.038	11.258
Finansielle poster i alt	-6.254	-2.328	-2.091	-1.900	-1.787
Årets resultat	-6.576	4.848	261	3.849	7.259
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	201.162	203.413	184.165	158.274	139.754
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.420	29.747	-8.294	23.666	-18.627
Egenkapital	41.079	47.772	43.039	42.891	39.300

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-15%	10%	1%	9%	20%
Afkast af investeret kapital	-1%	5%	1%	4%	8%

Soliditet

Soliditetsgrad	20%	23%	23%	27%	28%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	56	55	58	54	51
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i udlejning af arbejdsplatforme og materiel til entreprenørbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på DKK -6.575.511 mod DKK 4.847.946 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 41.078.870.

Årets resultat er negativt påvirket med DKK 10,7 mio som følge af enkelt debtors konkurs i regnskabsåret.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 var et resultat før skat på mellem t.DKK 2.000 og t.DKK 4.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af tab på DKK 10,7 mio. som følge af enkelt debtors konkurs i regnskabsåret. Aktivitetsniveauet blev på samme niveau som i 2021/22, hvilket modsvarer forventningerne da man gik ind i regnskabsåret.

Oplysninger om fortsat drift

Koncernen har i indeværende år realiseret et ikke uvæsentligt underskud på t.DKK 8.194 før skat. Koncernens likviditet har været og er præget af dette underskud.

Koncernens kortfristede gældsforpligtelser overstiger koncernens omsætningsaktiver med t.DKK 44.861, og indikerer dermed at selskabet skal realisere et væsentligt forbedret positiv cash-flow til at imødekomme og afvikle de løbende gældsforpligtelser i takt med at de forfalder.

Ledelsen har udarbejdet budgetter for 2023/24 som udviser, at selskabets kapitalberedskab i løbet af det kommende år vil overskride nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen er på tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet i god dialog med koncernens pengeinstitut omkring mulighed for forøgelse af selskabets kreditfaciliteter, og forventer på denne baggrund udvidelse af nuværende engagement, således at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt til at kunne gennemføre koncernens aktiviteter de kommende 12 måneder. Såfremt at dette ikke indfries, vil selskabets moderselskab tilføre den fornødne likviditet der skal til for at sikre den fortsatte drift.

På denne baggrund er koncernens årsrapport aflagt med fortsat drift for øje.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 15.000 - t.DKK 18.000 for det kommende år. Koncernen forventer et aktivitetsniveau på niveau med indeværende år, dog med den usikkerhed der knytter sig til byggebranchen i form af markedets generelle udvikling.

Forventningerne til det kommende års resultat er påvirket af koncernens salg af ejendom efter regnskabsårets udløb.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har koncernen solgt ejendomme Broenge 4 i Ishøj, hvilket har medført en ikke uvæsentlig avance og forbedret likviditet..

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	52.141.051	63.641.172	-213.221	2.022.782
3	Personaleomkostninger	-39.898.752	-40.499.655	-250.559	-245.720
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.242.299	23.141.517	-463.780	1.777.062
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-13.881.721	-14.540.579	-333.873	-333.873
	Andre driftsomkostninger	-300.000	-19.720	0	-19.720
	Resultat af primær drift	-1.939.422	8.581.218	-797.653	1.423.469
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.444.369	2.865.649
	Andre finansielle indtægter	295.240	329.633	0	93.130
5	Andre finansielle omkostninger	-6.549.554	-2.657.483	-1.400.201	-609.700
	Resultat før skat	-8.193.736	6.253.368	-5.642.223	3.772.548
	Skat af årets resultat	1.618.225	-1.405.422	475.626	-199.381
	Årets resultat	-6.575.511	4.847.946	-5.166.597	3.573.167
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	284.560	290.528	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	284.560	290.528	0	0
	Grunde og bygninger	20.600.703	20.770.251	20.600.703	20.770.251
	Indretning af lejede lokaler	1.435.682	1.448.399	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	157.547.908	151.486.456	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.075.000	3.000.000	3.075.000	3.000.000
8	Materielle anlægsaktiver i alt	182.659.293	176.705.106	23.675.703	23.770.251
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.265.470	32.552.935
10	Deposita	50.000	154.250	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	50.000	154.250	29.265.470	32.552.935
	Anlægsaktiver i alt	182.993.853	177.149.884	52.941.173	56.323.186
	Råvarer og hjælpematerialer	0	530.332	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	530.332	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.171.031	19.966.744	88.835	8.306
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.045.334	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	244.764	0
	Tilgodehavende selskabsskat	186.000	495.736	29.250	495.736
	Andre tilgodehavender	71.977	3.770.913	0	2.505.679
	Periodeafgrænsningsposter	706.731	1.499.574	0	0
	Tilgodehavender i alt	18.135.739	25.732.967	1.408.183	3.009.721
	Likvide beholdninger	32.890	0	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	18.168.629	26.263.299	1.408.183	3.009.721
	Aktiver i alt	201.162.482	203.413.183	54.349.356	59.332.907

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	30.09.23 DKK	30.09.22 DKK	
	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	19.996.845	23.479.495
	Overført resultat	28.334.525	33.623.123	8.337.680	10.143.627
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800	122.000	117.800
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	28.536.525	33.820.923	28.536.525	33.820.922
11	Minoritetsinteresser	12.542.345	13.951.258	0	0
	Egenkapital i alt	41.078.870	47.772.181	28.536.525	33.820.922
12	Hensættelser til udskudt skat	9.177.651	10.795.876	0	230.862
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	241.756	192.910
	Hensatte forpligtelser i alt	9.177.651	10.795.876	241.756	423.772
13	Gæld til realkreditinstitutter	7.926.714	8.393.362	7.926.714	8.393.362
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.605.873	6.779.421	6.605.873	6.779.421
13	Leasingforpligtelser	69.796.516	68.981.919	0	0
13	Selskabsskat	0	0	0	156.750
13	Anden gæld	3.546.973	3.427.028	1.298.576	1.298.576
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	87.876.076	87.581.730	15.831.163	16.628.109
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	19.493.743	17.320.984	750.000	833.371
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	21.429.191	19.747.258	7.637.738	5.508.998
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.374.131	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.201.509	8.181.193	21.000	21.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.295.322
	Deposita	58.200	0	58.200	37.930
	Selskabsskat	0	0	0	67.021
	Anden gæld	11.360.282	10.639.830	1.272.974	696.462
	Periodeafgrænsningsposter	486.960	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	63.029.885	57.263.396	9.739.912	8.460.104
	Gældsforpligtelser i alt	150.905.961	144.845.126	25.571.075	25.088.213
	Passiver i alt	201.162.482	203.413.183	54.349.356	59.332.907
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22							
Saldo pr. 01.10.21	80.000	0	30.167.756	114.400	30.362.156	12.676.479	43.038.635
Betalt udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400	0	-114.400
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.455.367	117.800	3.573.167	1.274.779	4.847.946
Saldo pr. 30.09.22	80.000	0	33.623.123	117.800	33.820.923	13.951.258	47.772.181
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23							
Saldo pr. 01.10.22	80.000	0	33.623.123	117.800	33.820.923	13.951.258	47.772.181
Betalt udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800	0	-117.800
Forslag til resultatdisponering	0	0	-5.288.598	122.000	-5.166.598	-1.408.913	-6.575.511
Saldo pr. 30.09.23	80.000	0	28.334.525	122.000	28.536.525	12.542.345	41.078.870
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22							
Saldo pr. 01.10.21	80.000	20.613.846	9.553.911	114.400	30.362.157	0	30.362.157
Betalt udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400	0	-114.400
Forslag til resultatdisponering	0	2.865.649	589.716	117.800	3.573.165	0	3.573.165
Saldo pr. 30.09.22	80.000	23.479.495	10.143.627	117.800	33.820.922	0	33.820.922
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23							
Saldo pr. 01.10.22	80.000	23.479.495	10.143.627	117.800	33.820.922	0	33.820.922
Betalt udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800	0	-117.800
Forslag til resultatdisponering	0	-3.482.650	-1.805.947	122.000	-5.166.597	0	-5.166.597
Saldo pr. 30.09.23	80.000	19.996.845	8.337.680	122.000	28.536.525	0	28.536.525

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	-6.575.511	4.847.946
17 Reguleringer	18.235.000	18.014.551
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	530.332	-44.403
Tilgodehavender	7.754.547	-4.761.101
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.020.316	2.461.591
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-108.521	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	21.856.163	20.518.584
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	295.240	329.633
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.549.554	-2.657.483
Betalt selskabsskat	367.975	46.613
Pengestrømme fra driften	15.969.824	18.237.347
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.804.259	-29.746.929
Salg af materielle anlægsaktiver	800.000	989.950
Pengestrømme fra investeringer	-5.004.259	-28.756.979
Betalt udbytte	-117.800	-114.400
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-460.019	-492.937
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	1.751.942	4.659.558
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-263.548	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-11.963.195	6.467.411
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	119.945	0
Pengestrømme fra finansiering	-10.932.675	10.519.632
Årets samlede pengestrømme	32.890	0
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	32.890	0
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	32.890	0
I alt	32.890	0

1. Oplysninger om fortsat drift

Koncernen har i indeværende år realiseret et ikke uvæsentligt underskud på t.DKK 8.194 før skat. Koncernens likviditet har været og er præget af dette underskud.

Koncernens kortfristede gældsforpligtelser overstiger koncernens omsætningsaktiver med t.DKK 44.861, og indikerer dermed at selskabet skal realisere et væsentligt forbedret positiv cash-flow til at imødekomme og afvikle de løbende gældsforpligtelser i takt med at de forfalder.

Ledelsen har udarbejdet budgetter for 2023/24 som udviser, at selskabets kapitalberedskab i løbet af det kommende år vil overskride nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen er på tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet i god dialog med koncernens pengeinstitut omkring mulighed for forøgelse af selskabets kreditfaciliteter, og forventer på denne baggrund udvidelse af nuværende engagement, således at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt til at kunne gennemføre koncernens aktiviteter de kommende 12 måneder. Såfremt at dette ikke indfries, vil selskabets moderselskab tilføre den fornødne likviditet der skal til for at sikre den fortsatte drift.

På denne baggrund er koncernens årsrapport aflagt med fortsat drift for øje.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Særlige poster:					
Nedskrivninger af andre omsætningsaktiver	Bruttoresultat	10.731.967	0	2.565.143	0
I alt		10.731.967	0	2.565.143	0

Ekstraordinære nedskrivninger vedrører nedskrivning af enkelt mellemværende med Altan.dk A/S i forbindelse med selskabets konkurs.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
3. Personaleomkostninger				
Lønninger	34.667.632	34.952.422	169.943	215.645
Pensioner	3.900.100	3.928.593	34.680	28.560
Andre omkostninger til social sikring	679.407	517.252	2.272	1.515
Andre personaleomkostninger	651.613	1.101.388	43.664	0
I alt	39.898.752	40.499.655	250.559	245.720
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	56	55	1	1

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-3.444.369	2.865.649
I alt	0	0	-3.444.369	2.865.649

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	121.201	87.477
Renteomkostninger i øvrigt	2.818.650	962.628	1.275.745	516.546
Øvrige finansielle omkostninger	3.730.904	1.694.855	3.255	5.677
I alt	6.549.554	2.657.483	1.400.201	609.700

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-3.482.650	2.865.649
Forslag til udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800	122.000	117.800
Minoritetsinteresser	-1.408.913	1.274.779	0	0
Overført resultat	-5.288.598	3.455.367	-1.805.947	589.718
I alt	-6.575.511	4.847.946	-5.166.597	3.573.167

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.22	580.732
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.362.290
Kostpris pr. 30.09.23	1.943.022
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-290.204
Afskrivninger i året	-170.208
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.198.050
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-1.658.462
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	284.560

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.22	22.271.026	4.939.994	234.899.082	3.000.000
Tilgang i året	164.325	473.010	19.782.878	75.000
Afgang i året	0	0	-1.864.123	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	-1.362.289	0
Kostpris pr. 30.09.23	22.435.351	5.413.004	251.455.548	3.075.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-1.500.775	-3.491.595	-83.412.627	0
Afskrivninger i året	-333.873	-485.727	-12.891.913	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	1.198.850	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	1.198.050	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-1.834.648	-3.977.322	-93.907.640	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	20.600.703	1.435.682	157.547.908	3.075.000
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.10.22	22.271.026	0	0	3.000.000
Tilgang i året	164.325	0	0	75.000
Kostpris pr. 30.09.23	22.435.351	0	0	3.075.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-1.500.775	0	0	0
Afskrivninger i året	-333.873	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-1.834.648	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	20.600.703	0	0	3.075.000

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.22	8.800.000
Tilgang i året	188.000
Kostpris pr. 30.09.23	8.988.000
Opskrivninger pr. 01.10.22	23.802.935
Årets resultat fra kapitalandele	-3.287.465
Opskrivninger pr. 30.09.23	20.515.470
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-323.440
Årets resultat fra kapitalandele	-156.904
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	588
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	241.756
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-238.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	29.265.470
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Platform.dk A/S, Ishøj	70%
Robotmurer.dk ApS, Ishøj	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.22	154.250
Afgang i året	-104.250
Kostpris pr. 30.09.23	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	50.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23	30.09.22	30.09.23	30.09.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	13.951.258	12.676.479	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-1.408.913	1.274.779	0	0
I alt	12.542.345	13.951.258	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.22	11.894.220	9.376.522	230.862	230.862
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-2.716.569	1.419.354	-475.626	0
Udskudt skat pr. 30.09.23	9.177.651	10.795.876	-244.764	230.862

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	510.000	0	8.436.714	8.896.733
Gæld til øvrige kreditinstitutter	240.000	0	6.845.873	7.109.421
Leasingforpligtelser	18.743.743	15.334.034	88.540.259	85.469.532
Anden gæld	0	0	3.546.973	3.427.028
I alt	19.493.743	15.334.034	107.369.819	104.902.714

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	510.000	0	8.436.714	8.896.733
Gæld til øvrige kreditinstitutter	240.000	0	6.845.873	7.109.421
Selskabsskat	0	0	0	156.750
Anden gæld	0	0	1.298.576	1.298.576
I alt	750.000	0	16.581.163	17.461.480

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-57 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 6.971.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har indgået aftale om køb af en ejendom til en værdi på t.DKK 11.500 med oprindelig overtagelse 01.10.2023, men som efter aftale er udskudt til 01.07.2024. Der er på balancedagen deponeret t.DKK 3.000.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 13.791.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegræn-
set for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og ud-
bytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede
selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektio-
ner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten
m.v.

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring over for Platform.as A/S og Robotmurer.dk
ApS gældende frem til 30.09.2024.

Selskabet har indgået aftale om køb af en ejendom til en værdi på t.DKK 11.500 med oprindelig
overtagelse 01.10.2023, men som efter aftale er udskudt til 01.07.2024. Der er på balancedagen
deponeret t.DKK 3.000.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.437 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.601.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 8.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 20.601.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.771 har koncernen afgivet virksomhedspant på i alt t.DKK 14.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 61.872
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 17.082

Af koncernens samlede immaterielle anlægsaktiver er t.DKK 285 uden koncernens ejendomsforbehold, idet at disse er indregnet som finansielt leasingaktiv og dermed ejet af leasingselskab.

Af koncernens samlede materielle anlægsaktiver er t.DKK 97.111 uden koncernens ejendomsforbehold, idet at disse er indregnet som finansielt leasingaktiv og dermed ejet af leasingselskab.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.437 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.601.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 8.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 20.601.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Casper Gorm Knudsen

Ejerskab

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-582.810	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	13.881.721	14.281.279
Andre driftsomkostninger	300.000	0
Finansielle indtægter	-295.240	-329.633
Finansielle omkostninger	6.549.554	2.657.483
Skat af årets resultat	-1.618.225	1.405.422
I alt	18.235.000	18.014.551

18. 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for platforme er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for platforme er ændret fra 15 år til 20 år. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 med t.DKK 2.541. Pr. 30.09.23 forøges egenkapitalen med t.DKK 1.982, og balancesummen forøges med t.DKK 2.541 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under andre anlæg, driftsmateriel og inventar i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Minoritetsinteresser

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5-10	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15	0-10

Grunde afskrives ikke.

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

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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

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