



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Palle Svendsen Holding ApS

Gammel Hastrupvej 8, 4600 Køge

CVR-nr. 41 65 71 46

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. december 2022.

Palle Normann Svendsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	27



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Palle Svendsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 20. december 2022

Direktion

Palle Normann Svendsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Palle Svendsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Palle Svendsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 20. december 2022

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor
mne11651



Selskabsoplysninger

Selskabet	Palle Svendsen Holding ApS Gammel Hastrupvej 8 4600 Køge CVR-nr.: 41 65 71 46 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Palle Normann Svendsen
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
Dattervirksomheder	Delfi Holding ApS, Køge Delfi Technologies A/S, Køge Store Søvang ApS, Køge Delfi Technologies AB, Sverige Delfi Technologies AS, Norge Delfi Technologies Ltd., Vietnam Delfi Technologies Inc., USA Delfi Technologies GmbH, Tyskland Delfi Technologies SRL, Italien
Kapitalinteresse	Valdemarshaab 11, 4600 Køge A/S, Køge



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	99.926	59.668
Resultat af primær drift	39.427	11.352
Finansielle poster, netto	-17.355	13.950
Årets resultat	15.520	19.071
Balance:		
Balancesum	170.073	129.928
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.298	4.015
Egenkapital	54.735	42.699
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	5.842	4.443
Investeringsaktivitet	-9.435	-16.326
Finansieringsaktivitet	-7.829	-10.375
Pengestrømme i alt	-11.421	-22.258
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	130	117
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	134,4	136,2
Soliditetsgrad	13,4	15,6
Egenkapitalforrentning	14,2	38,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2020/21 omfatter kun perioden
08.04.2020 - 30.06.2020



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Palle Svendsen Holding ApS' hovedaktiviteter er salg og egenudvikling af fremtidsorienterede it-løsninger til forskellige brancher og formål, herunder import af innovative hardwareløsninger leveret med software udviklet af virksomheden.

Aktiviteterne foregår gennem danske og udenlandske datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af væsentlige problemer, og der er ingen væsentlig usikkerhed i forbindelse med beregningen af årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør -41 t.kr. mod -15 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2,5 mio. kr. mod 6,7 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 99,9 mio. kr. mod 59,7 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15,5 mio. kr. mod 19,1 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Resultaterne er som forventet påvirket af positive udvikling i driftsresultatet, men negativt påvirket af afkast på de finansielle markeder.

Ledelsen forventer fortsat vækst i aktiviteterne i koncernen, herunder vækst i omsætning og resultat (EBITDA) for det kommende år, men kun mindre indtægter fra de finansielle markeder.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet indebærer indtjening, pengestrøm og egenkapital, der påvirkes af valutakurser og renter i en række valutaer. Det er koncernens politik at løbende overvåge og reducere valutarisici, og valutarisikoen vurderes derfor som meget begrænset.

Gruppen indgår ikke valutatransaktioner med høj risiko.

Renterisici

Koncernens rentebærende finansiering er begrænset, og renterisikoen betragtes derfor som uvæsentlig sammenlignet med koncernens aktivitetsniveau.

Miljøforhold

Gruppens aktiviteter indebærer ingen direkte miljøpåvirkninger. Gruppen deltager også i det danske producentansvarssystem til bortskaffelse af elektronisk udstyr til de solgte produkter.



Ledelsesberetning

Videnressourcer

Gruppens medarbejdere er den primære viden om ressourcer i gruppen, og deres engagement er væsentligt for virksomhedens vækst. Gruppen bestræber sig løbende på at skabe den bedste basis for viden om ressourcer.

Økonomisk foretages kapitalisering af egen udvikling af softwareløsninger til fremtidige salgsaktiviteter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I dag ser vi nye teknologier, og vores kunder efterspørger en mere integreret oplevelse.

Vi skaber innovative softwareløsninger, der sætter vores kunder i stand til at styrke deres forretning med konkurrencefordele. Vi sigter efter at være de bedste inden for vores felt baseret på en åben dialog, høj ekspertise, brug af den nyeste teknologi og fremragende service. Derfor arbejder vi hele tiden på at forbedre vores kunders processer, så de kan blive endnu mere konkurrencedygtige på deres marked.

Der foretages regnskabsmæssig aktivering og amortisering/afskrivning af faktiske produktudviklingsomkostninger.

Den forventede udvikling

Verden ændrer sig konstant på vores marked, og vi ser løbende udvikling indenfor især digitale løsninger. Vi oplever især en øget interesse for Android-baserede løsninger, og vi forventer kun, at efterspørgslen efter denne form for løsninger vil stige yderligere. For at kunne tilbyde vores kunder de løsninger, de leder efter, vil vi derfor udarbejde vores klassiske softwareløsninger til at imødekomme dette behov.

Ledelsen forventer øget aktivitet og forbedret indtjening (EBITDA) for 2022/2023, men kun mindre indtægter fra de finansielle markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ingen begivenheder har fundet sted efter balancedagen, hvilket vil have væsentlig indflydelse på selskabets og koncernens økonomiske stilling.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	99.925.794	59.668	-41.054	-15
1	Personaleomkostninger	-55.855.276	-43.731	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.643.337	-4.585	0
	Driftsresultat	39.427.181	11.352	-41.054
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.225.874
	Indtægt af kapitalinteresse	79.020	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0
	Andre finansielle indtægter	2.773.674	17.915	309.687
2	Øvrige finansielle omkostninger	-20.207.322	-3.965	-2.488.223
	Resultat før skat	22.072.553	25.302	2.006.284
3	Skat af årets resultat	-6.552.738	-6.231	491.924
4	Årets resultat	15.519.815	19.071	2.498.208
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Palle Svendsen Holding ApS	3.048.621	6.785	
	Minoritetsinteresser	12.471.194	12.286	
		15.519.815	19.071	



Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.850.778	1.382	0	0
6	Goodwill	1.898.360	2.589	0	0
7	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	288	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.749.138	4.259	0	0
8	Grunde og bygninger	10.349.628	10.626	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.044.836	7.658	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	21.394.464	18.284	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.019.799	16.734
11	Kapitalinteresse	1.955.459	0	0	0
12	Andre tilgodehavender	498.605	244	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.454.064	244	19.019.799	16.734
	Anlægsaktiver i alt	27.597.666	22.787	19.019.799	16.734
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	30.313.414	23.435	0	0
	Forudbetalinger for varer	157.108	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	30.470.522	23.435	0	0



Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	63.573.931	28.200	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.339.348	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.100.000	0	0	0
13	Udskudte skatteaktiver	4.230.114	587	324.973	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.622	0	1.622
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	166.951	2
	Andre tilgodehavender	2.312.185	201	2.100.000	0
14	Periodeafgrænsningsposter	824.393	577	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>73.040.623</u>	<u>31.187</u>	<u>4.931.272</u>	<u>1.624</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>34.841.229</u>	<u>50.298</u>	<u>4.754.338</u>	<u>6.740</u>
	Værdipapirer i alt	<u>34.841.229</u>	<u>50.298</u>	<u>4.754.338</u>	<u>6.740</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.123.326</u>	<u>2.221</u>	<u>311</u>	<u>142</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>142.475.700</u>	<u>107.141</u>	<u>9.685.921</u>	<u>8.506</u>
	Aktiver i alt	<u>170.073.366</u>	<u>129.928</u>	<u>28.705.720</u>	<u>25.240</u>



Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	97.000	97	97.000	97
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.376.110	2.158
Reserve for valutakursomregning	246.878	13	72.819	5
Reserve for sikringstransaktioner	322.136	133	0	0
Overført resultat	<u>22.093.795</u>	<u>20.015</u>	<u>18.213.764</u>	<u>18.001</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	22.759.809	20.258	22.759.693	20.261
Minoritetsinteresser	<u>31.974.767</u>	<u>22.441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>54.734.576</u>	<u>42.699</u>	<u>22.759.693</u>	<u>20.261</u>
Hensatte forpligtelser				
15 Hensættelser til udskudt skat	<u>2.435.803</u>	<u>1.060</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.435.803</u>	<u>1.060</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser				
16 Gæld til realkreditinstitutter	6.615.548	7.066	0	0
Gæld til pengeinstitutter	<u>243.328</u>	<u>434</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.858.876</u>	<u>7.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Kortfristet del af langfristet gæld	451.552	449	0	0
Gæld til pengeinstitutter	46.560.600	33.288	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	103.383	58	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.022.419	19.941	16.500	10
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.926.593	3.504
Gæld til kapitalinteresser	6.758.836	3.879	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	536.047	0	0	0
Selskabsskat	10.091.324	6.667	675.775	137
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	2	0	0
Anden gæld	13.288.370	13.826	1.327.159	1.328
17 Periodeafgrænsningsposter	231.580	559	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	106.044.111	78.669	5.946.027	4.979
Gældsforpligtelser i alt	112.902.987	86.169	5.946.027	4.979
Passiver i alt	170.073.366	129.928	28.705.720	25.240

19 Oplysninger om dagsværdi

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for valutakurs- omregning t.kr.	Reserve for sikringstrans- aktioner t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret t.kr.	Minoritetsin- teresser t.kr.
Egenkapital 1. juli 2021	97	13	133	20.015	0	22.441
Resultatandel	0	0	0	2.079	0	12.471
Årets regulering af						
sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	189	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	234	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-3.160
Øvrige kapitalreguleringer	0	0	0	0	0	223
	97	247	322	22.094	0	31.975

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode t.kr.	Reserve for valutakurs- omregning t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. juli 2021	97	2.158	5	18.001	20.261
Resultatandel	0	2.218	0	212	2.430
Valutakursreguleringer	0	0	68	0	68
	97	4.376	73	18.213	22.759



Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2021/22	2020/21
Årets resultat	15.519.815	19.071
22 Reguleringer	28.162.241	-3.134
23 Ændring i driftskapital	-34.088.910	-7.289
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.593.146	8.648
Renteindbetalinger og lignende	2.765.701	3.618
Renteudbetalinger og lignende	-2.153.310	-3.963
Pengestrøm fra ordinær drift	10.205.537	8.303
Betalt selskabsskat	-4.363.414	-3.860
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.842.123	4.443
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.009.304	-1.822
Salg af immaterielle anlægsaktiver	288.215	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.297.716	-4.015
Salg af materielle anlægsaktiver	21.730	123
Køb af finansielle anlægsaktiver	-306.167	-137
Køb af finansielle instrumenter	-2.131.429	-10.475
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.434.671	-16.326
Optagelse af langfristet gæld	0	434
Afdrag på langfristet gæld	-638.801	-786
Afregning af minoritetsposter	-2.639.830	0
Betalt udbytte	-5.098.980	-9.488
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	548.850	-535
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.828.761	-10.375
Ændring i likvider	-11.421.309	-22.258
Likvider primo	-31.066.727	-8.521
Valutakursreguleringer (likvider)	50.762	-288
Likvider ultimo	-42.437.274	-31.067
Likvider		
Likvide beholdninger	4.123.326	2.221
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-46.560.600	-33.288
Likvider ultimo	-42.437.274	-31.067



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	52.107.724	40.860	0	0
Pensioner	2.167.741	1.859	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.352.319	883	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	227.492	129	0	0
	55.855.276	43.731	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	130	117	1	1
Vederlag til ledelsen er ikke specificeret med henvisning til Årsregnskabsloven § 98b, stk (1) 3, nr. 2.				
	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	44.960	0	44.960	0
Andre finansielle omkostninger	20.162.362	3.965	2.443.263	19
	20.207.322	3.965	2.488.223	19
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	9.447.170	5.638	-166.951	137
Årets regulering af udskudt skat	-2.903.238	627	-324.973	0
Regulering af tidligere års skat	2.200	-38	0	0
Andre skatter	0	4	0	0
Beregnet tillæg	6.606	0	0	0
	6.552.738	6.231	-491.924	137



Noter

	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.218.199	2.158
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overføres til overført resultat	212.335	4.586
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	0	0
Overføres til øvrige reserver	67.674	0
Disponeret fra overført resultat	0	0
Disponeret i alt	2.498.208	6.744



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	9.406.924	7.873	0	0
Tilgang i årets løb	2.009.304	1.534	0	0
Kostpris ultimo	11.416.228	9.407	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-8.025.157	-6.655	0	0
Årets afskrivninger	-1.540.293	-1.370	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.565.450	-8.025	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.850.778	1.382	0	0

Udviklingsprojekter vedrører videreudvikling af virksomhedens softwareprodukter. Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og en potentiel fremtidig markeds- eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor hensigten er at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, forudsat at kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Andre udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at omkostningerne afholdes.



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
6. Goodwill				
Kostpris primo	3.451.564	5.550	0	0
Afgang i årets løb	0	-2.098	0	0
Kostpris ultimo	3.451.564	3.452	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-862.891	-2.271	0	0
Årets afskrivninger	-690.313	-690	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.098	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.553.204	-863	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.898.360	2.589	0	0
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
7. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	288.215	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	288	0	0
Afgang i årets løb	-288.215	0	0	0
Kostpris ultimo	0	288	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	288	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
8. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	14.309.018	14.309	0	0
Kostpris ultimo	14.309.018	14.309	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-3.682.969	-3.407	0	0
Årets afskrivninger	-276.421	-276	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.959.390	-3.683	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.349.628	10.626	0	0
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	17.887.472	14.381	0	0
Tilgang i årets løb	5.297.716	4.015	0	0
Afgang i årets løb	0	-219	0	0
Kostpris ultimo	23.185.188	18.177	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-9.702.191	-8.700	0	0
Årets afskrivninger	-2.438.161	-1.939	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	120	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.140.352	-10.519	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.044.836	7.658	0	0



Noter

	Modervirksomhed			
	30/6 2022	30/6 2021		
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	14.748.593	14.749		
Kostpris ultimo	14.748.593	14.749		
Opskrivninger primo	2.848.223	744		
Omregning til valutakurs	67.674	5		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.775.217	6.949		
Udbytte	-1.940.000	-4.850		
Andre kapitalbevægelser 1	73.296	0		
Opskrivninger ultimo	5.824.410	2.848		
Afskrivninger på goodwill primo	-862.891	-173		
Årets afskrivninger på goodwill	-690.313	-690		
Afskrivninger på goodwill ultimo	-1.553.204	-863		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.019.799	16.734		
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.898.360	2.589		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Palle Svendsen Holding ApS
Delfi Holding ApS, Køge	38,8 %	44.127.419	11.862.470	19.019.799
		44.127.419	11.862.470	19.019.799



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
11. Kapitalinteresse				
Tilgang i årets løb	1.876.439	0	0	0
Kostpris ultimo	1.876.439	0	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	79.020	0	0	0
Opskrivninger ultimo	79.020	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.955.459	0	0	0

Kapitalinteresse:

	Hjemsted	Ejerandel
Valdemarshaab 11, 4600 Køge A/S	Køge	20 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
12. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	243.615	107	0	0
Tilgang i årets løb	306.167	137	0	0
Afgang i årets løb	-51.177	0	0	0
Kostpris ultimo	498.605	244	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	498.605	244	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	138.896	190	0	0
Deposita	359.709	54	0	0
	498.605	244	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
13. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	586.938	1.118	0	0
Udskudt skat af årets resultat	3.643.176	-531	324.973	0
	4.230.114	587	324.973	0
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt omkostninger	824.393	577	0	0
	824.393	577	0	0
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.060.490	964	0	0
Udskudt skat af årets resultat	1.375.313	96	0	0
	2.435.803	1.060	0	0
16. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	7.067.100	7.515	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-451.552	-449	0	0
	6.615.548	7.066	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.808.547	4.809	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2022	30/6 2021
17. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	231.580	559	0	0
	231.580	559	0	0

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For koncernens samlede gæld, TDKK 46.561 , er der stillet garanti.

Som sikkerhed for Store Søvang ApS' realkreditgæld, TDKK 7.067, er der ydet pant i jord og bygninger svarende til en bogført værdi på TDKK 10.350 pr. 30. juni 2022.

Som sikkerhed for bankgæld har Store Søvang ApS stillet sikkerhed i virksomhedens aktiver svarende til en nominel værdi på TDKK 4.000. Denne sikkerhed omfatter ovenstående jord og bygninger. Desuden har selskabet udstedt ejerpantebreve som sikkerhed for bankgæld vedrørende selskabet og koncernens selskaber. Kontante midler, TDKK 523, er stillet som sikkerhed for det konsoliderede selskab.

19. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Børsnoterede aktier	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi ultimo	34.841.229	150.812
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-15.456.977	0
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	188.904

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Store Søvang ApS har indgået renteswap til afdækning af renterisiko på gælden, TDKK 393, 20 års løbetid, betaler en fast rente på 4,19% og modtager EUROR 6 mio. i variabel rente.

Operationel leasing

Koncernen har indgået 9 operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingbetaling på TDKK 590. Leasingkontrakterne har 7-48 måneders løbetid, og den samlede udestående leasingbetaling er TDKK 1.359.



20. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Palle Svendsen	Hovedaktionær	
Nikolaj Svendsen Holding ApS	Kapitalejer	i
	koncernen	
Karina Storgård Holding ApS	Kapitalejer	i
	koncernen	
Annika Storgaard Holding ApS	Kapitalejer	i
	koncernen	

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.



Noter

	Koncern	
	2021/22	2020/21
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.254.875	4.585
Indtægt af kapitalinteresse	-79.020	0
Andre finansielle indtægter	-2.773.674	-17.915
Øvrige finansielle omkostninger	20.207.322	3.965
Skat af årets resultat	6.552.738	6.231
	28.162.241	-3.134
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-7.035.725	-7.126
Ændring i tilgodehavender	-37.732.001	-10.516
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	10.678.816	10.353
	-34.088.910	-7.289



Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.



Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

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

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

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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



Anvendt regnskabspraksis

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

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



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Udviklingsomkostninger omfatter bl.a. løn, løn og amortisering, som direkte og indirekte refererer til udviklingsaktiviteterne.

Klart definerede og identificerbare udviklingsprojekter indregnes som immaterielle anlægsaktiver, forudsat at den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt marked eller en udviklingsmulighed kan påvises, og forudsat at det er hensigten at producere, markedsføre eller udnytte projektet. Det er dog en betingelse, at omkostningerne kan opgøres pålideligt, og at en tilstrækkelig høj grad af sikkerhed indikerer, at den fremtidige indtjening vil dække omkostningerne til produktion, salg og administration. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de realiseres.

Efter færdiggørelse af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den forventede økonomiske brugstid. Normalt er afskrivningsperioden 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser måles som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som henholdsvis andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som fastlægges på baggrund af ledelsens erfaring med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, som er mellem 5 og 10 år. Afskrivningsperioden fastsættes ud fra en forventet tilbagebetalingstid, der er den længste for strategiske erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og en forventet langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

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



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Leasingkontrakter

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder/kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.



Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af målte gennemsnitspriser. Såfremt nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, sker nedskrivning til denne lavere værdi.

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

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



Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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



Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Selskabsskat og udskudt skat

Palle Svendsen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskat ter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

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



Anvendt regnskabspraksis

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

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

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Modtagne betalinger vedrørende indtægter i de følgende år indregnes under forudbetalte omkostninger og udskudt indkomst.

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Palle Normann Svendsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Palle Normann Svendsen

Direktør

ID: 48defa67-8002-4ae4-b67e-6c702791b2ce

Tidspunkt for underskrift: 27-12-2022 kl.: 19:14:32

Underskrevet med MitID



Torben Laurentz Wiberg

Navnet returneret af dansk NemID var:

Victor Torben Laurentz Wiberg

Revisor

ID: 1297678658811

Tidspunkt for underskrift: 28-12-2022 kl.: 12:36:22

Underskrevet med NemID

NEM ID

Palle Normann Svendsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Palle Normann Svendsen

Dirigent

ID: 48defa67-8002-4ae4-b67e-6c702791b2ce

Tidspunkt for underskrift: 28-12-2022 kl.: 12:50:46

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 29b2ccynTHZZ48989449

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.