

Cirkusrevyen A/S

Dyrehavsbakken 85, 2930 Klampenborg
CVR-nr. 45 15 84 11

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.11.22

Kaj Boris Kjeldgaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

Selskabet

Cirkusrevyen A/S
Dyrehavsbakken 85
2930 Klampenborg
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
CVR-nr.: 45 15 84 11
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Steen Torben Pedersen

Bestyrelse

Susanne Pedersen
Steen Torben Pedersen
Sandra Helene Pedersen-Nguyen
Linda Maria Pedersen
Kaj Boris Kjeldgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Cirkusrevyen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 2. november 2022

Direktionen

Steen Torben Pedersen

Bestyrelsen

Susanne Pedersen
Formand

Steen Torben Pedersen

Sandra Helene Pedersen-
Nguyen

Linda Maria Pedersen

Kaj Boris Kjeldgaard

Til kapitalejeren i Cirkusrevyen A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkusrevyen A/S for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 2. november 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44106

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	01.01.20 30.09.20	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	74.011	101.697	12.590	94.309	95.750
Resultat af primær drift	277	17.715	-7.767	8.077	3.826
Finansielle poster i alt	-126	-477	-369	-1.067	-1.767
Årets resultat	116	13.445	-6.379	5.469	1.596
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	107.581	127.797	141.024	131.187	153.379
Investeringer i materielle anlægsaktiver	860	407	1.547	2.171	1.502
Egenkapital	74.458	74.342	60.897	67.276	61.808
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-10.518	17.550	5.406	30.040	9.771
Investeringer	-860	-407	-1.547	-2.018	-1.612
Finansiering	-3.528	-2.670	-2.236	-10.687	-9.100
Årets pengestrømme	-14.906	14.473	1.623	17.335	-941

Nøgletal

	2021/22	2020/21	01.01.20 30.09.20	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0,2%	19,9%	10,0%	8,5%	2,6%
Overskudsgrad	0,4%	17,4%	-61,7%	8,6%	4,0%

Soliditet

Egenkapitalandel	69,2%	58,2%	43,2%	51,3%	40,3%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	49	50	59	63	66
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af Cirkusrevyen, Korsbæk på Bakken og 4 øvrige forlystelser på Dyrehavsbakken. Aktiviteterne udøves, i perioden april til september, efterårsferien samt 4-5 weekender i november og december.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser. Anvendt regnskabspraksis m.v. er uændret i forhold til tidligere år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2021/22 blev et regnskabsår, hvor der var væsentlig mindre påvirkning af COVID-19. Der blev lukket ned for jul på Bakken én dag før planlagt grundet national nedlukning, men sommersæsonen 2022 har været uden nedlukning grundet COVID-19. Der har i stedet været betydelige konsekvenser af krigen i Ukraine, der har medført væsentlige prisstigninger på råvarer samt på forbrug af særligt el og gas.

Cirkusrevyen blev ramt af sygdom, hvilket førte til i alt 5 aflyste forestillinger i starten af sæsonen, hvor premieren måtte flyttes 2 uger, samt yderligere 5 aflysninger i løbet af sæsonen. I alt besøgte ca. 88.000 gæster teltet i år, som er færre end tidligere, dog er selskabet tilfredse med besøgstallet i den usikre tid, der påvirker kulturlivet væsentligt.

Årets resultat efter skat udviser et overskud på mio.DKK 0,1 mod et overskud på mio.DKK 13,4 i 2020/21, som var et exceptionelt positivt resultat, som var betydeligt højere end tidligere år og ledelsens forventninger dertil.

Resultatet vurderes samlet set som utilfredsstillende i forhold til ledelsens forventninger til året. Der har været mange ekstraordinære forhold, der har medført større omkostninger i selskabet i størrelsesordenen mio.DKK 3, og derudover har de føromtalte stigende priser medvirket til et væsentligt dårligere resultat end forventet. Særligt har restaurationsdriften haft et betydeligt dårligere resultat end forventet.

Selskabets investeringer i anlægsaktiver har andraget i alt mio.DKK 0,9.

Af de samlede passiver pr. 30. september 2022 på mio.DKK 108 andrager selskabets egenkapital mio.DKK 74,5, og selskabet har således en soliditetsgrad på 69%.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet Torben P Holding A/S, hvori moderselskabet bekræfter ikke at ville kræve tilgodehavendet hos selskabet indfriet i løbet af regnskabsåret 2022/23. Pr. 30.09.2022 udgør selskabets gæld til moderselskabet mio.DKK 5,3.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er væsentligt dårligere end det oprindelige budget, hvori selskabet ikke kendte til inflationen og de medførte stigende priser, der påvirker den private forbrugers købelyst til bl.a. kulturaktiviteter.

Forventet udvikling

Forventningerne til regnskabsåret 2022/23 er budgetteret med en forventning om at forbrugspriser samt pris på madvarer mv. vil stige. Selskabet forventer et positivt resultat før afskrivninger på mellem mio.DKK 2-5.

Særlige risici

Det vurderes ikke, at der er særlige risici, der har påvirket årsrapporten.

Efterfølgende begivenheder

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Nettoomsætning	74.011.426	101.696.966
	Andre driftsindtægter	5.521.906	7.281.463
	Vareforbrug	-25.290.134	-29.355.627
	Andre eksterne omkostninger	-12.078.381	-7.917.900
	Bruttofortjeneste	42.164.817	71.704.902
2	Personaleomkostninger	-33.904.380	-37.998.971
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.260.437	33.705.931
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.983.773	-15.991.400
	Resultat af primær drift	276.664	17.714.531
4	Finansielle indtægter	104.027	1.725
5	Finansielle omkostninger	-230.513	-478.371
	Resultat før skat	150.178	17.237.885
6	Skat af årets resultat	-33.964	-3.792.819
	Årets resultat	116.214	13.445.066
7	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		30.09.22	30.09.21
		DKK	DKK
Note	Erhvervede rettigheder	57.750	68.750
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	57.750	68.750
	Grunde og bygninger	97.060.794	103.155.475
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.603.303	3.621.874
9	Materielle anlægsaktiver i alt	99.664.097	106.777.349
	Anlægsaktiver i alt	99.721.847	106.846.099
	Fremstillede varer og handelsvarer	869.996	825.218
	Varebeholdninger i alt	869.996	825.218
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.300.902	3.525.951
	Tilgodehavende selskabsskat	18.908	0
	Andre tilgodehavender	707.256	4.956.999
10	10 Periodeafgrænsningsposter	1.633.806	1.321.620
	Tilgodehavender i alt	6.660.872	9.804.570
	Likvide beholdninger	328.675	10.321.100
	Omsætningsaktiver i alt	7.859.543	20.950.888
	Aktiver i alt	107.581.390	127.796.987

		30.09.22	30.09.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
11	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	73.458.429	73.342.215
Egenkapital i alt		74.458.429	74.342.215
12	Hensættelser til udskudt skat	1.433.625	1.667.643
Hensatte forpligtelser i alt		1.433.625	1.667.643
13	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.347.996	8.875.977
13	Selskabsskat	267.982	3.891.092
13	Anden gæld	1.026.635	2.130.441
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.642.613	14.897.510
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.915.334	1.820
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.127.151	13.868.596
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.369.894	4.156.296
	Anden gæld	7.634.344	18.862.907
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		25.046.723	36.889.619
Gældsforpligtelser i alt		31.689.336	51.787.129
Passiver i alt		107.581.390	127.796.987

- 14 Eventualforpligtelser
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22			
Saldo pr. 01.10.21	1.000.000	73.342.215	74.342.215
Forslag til resultatdisponering	0	116.214	116.214
Saldo pr. 30.09.22	1.000.000	73.458.429	74.458.429

Pengestrømsopgørelse

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	116.214	13.445.066
17 Reguleringer	8.144.223	20.260.865
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-44.778	108.892
Tilgodehavender	3.325.779	7.506.475
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-18.023.386	-21.244.265
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-6.481.948	20.077.033
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	104.027	1.725
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-230.513	-478.371
Betalt selskabsskat	-3.910.000	-2.050.067
Pengestrømme fra driften	-10.518.434	17.550.320
Køb af materielle anlægsaktiver	-859.523	-406.712
Pengestrømme fra investeringer	-859.523	-406.712
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	0	-8.600.000
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.930.440
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-3.527.981	0
Pengestrømme fra finansiering	-3.527.981	-2.669.560
Årets samlede pengestrømme	-14.905.938	14.474.048
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.321.100	347.964
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.820	-4.502.732
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.586.658	10.319.280
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	328.675	10.321.100
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.915.333	-1.820
I alt	-4.586.658	10.319.280

1. 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:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-5.400.000
Kompensation i forbindelse med COVID-19	Andre driftsindtægter	2.449.222	5.688.471
I alt		2.449.222	288.471

Som konsekvens af udbruddet af COVID-19 har selskabet ansøgt om kompensation for de ordninger, som selskabet er omfattet af. Der er under andre driftsindtægter indregnet de beløb, som på balancedagen er modtaget, og hvor der på balancedagen er modtaget tilsagn.

Selskabets ledelse har i sidste regnskabsår omvurderet anvendte scrapværdier på selskabets grunde og bygninger. I den forbindelse har ledelsen vurderet behov for nedskrivning af grunde og bygninger på t.DKK 5.400. Nedskrivningen er indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver og som af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Henledt til størrelse og art vurderes ovenstående at være en særlig post i årsregnskabet.

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

2. Personalemkostninger

Lønninger	32.200.048	36.353.477
Pensioner	982.537	890.395
Andre omkostninger til social sikring	386.624	417.913
Andre personaleomkostninger	335.171	337.186
I alt	33.904.380	37.998.971

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	50
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	312.000	0
--------------------------------------	---------	---

Med henvisning til ÅRL § 98b stk. 3. har selskabet undladt at oplyse om ledelsesvederlag for regnskabsåret 2020/21.

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	11.000	11.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.972.773	10.580.400
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	5.400.000
I alt	7.983.773	15.991.400

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	104.027	1.725
I alt	104.027	1.725

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
5. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	87.316	24.965
Renteomkostninger i øvrigt	112.183	396.866
Øvrige finansielle omkostninger	31.014	56.540
I alt	230.513	478.371

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	267.982	3.891.092
Årets regulering af udskudt skat	-234.018	-98.273
I alt	33.964	3.792.819

7. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	116.214	13.445.066
I alt	116.214	13.445.066

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.10.21	110.000
Kostpris pr. 30.09.22	110.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-41.250
Afskrivninger i året	-11.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-52.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	57.750

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.21	151.545.862	49.885.296
Tilgang i året	252.075	607.448
Kostpris pr. 30.09.22	151.797.937	50.492.744
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-48.390.388	-46.263.422
Afskrivninger i året	-6.346.755	-1.626.019
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-54.737.143	-47.889.441
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	97.060.794	2.603.303

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer mv. samt diverse forudbetalinger til fremtidige aktiviteter i Teltet.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	1.000.000
I alt		1.000.000

	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.21	1.667.643	1.765.916
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-234.018	-98.273
Udskudt skat pr. 30.09.22	1.433.625	1.667.643

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	5.790	4.753
Materielle anlægsaktiver	1.427.835	1.662.890
I alt	1.433.625	1.667.643

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.347.996	8.875.977
Selskabsskat	0	267.982	3.891.092
Anden gæld	892.625	1.026.635	2.130.441
I alt	892.625	6.642.613	14.897.510

14. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet kaution for Steen Torben Pedersen A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Steen Torben Pedersen A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 4.915.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Torben P Holding A/S og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået aftaler omkring leje af grund på Dyrehavsbakken. Aftalen er omsætningsbestemt og har for regnskabet andraget t.DKK. 5.641. Lejeaftalerne omkring leje af grundarealer har som grundregel en uopsigelig for udlejer på 20 år og 1 år fra lejers side. I forbindelse med ophør af en forretning er der nedrivningspligt af bygninger og anlæg.

Selskabet har indgået aftaler omkring brugsrettigheder. Aftalen er omsætningsbestemt og har for regnskabsåret andraget t.DKK. 1.559. Aftalen er uopsigelig for begge parter til og med 31.12.2024.

Øvrige aftaler vedrørende rettigheder løber i 10 år med mulighed for forlængelse.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i kreditinstitutter på t.DKK 2 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 97.061 på balancedagen.

Herudover har selskabet afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Erhvervede rettigheder, t.DKK 58
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 2.603
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 4.301

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Steen Torben Pedersen Torben P Holding A/S, Klampenborg	Ultimativ ejer Moderselskab

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personalemkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Torben P Holding A/S, Klampenborg.

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	7.983.773	15.991.400
Finansielle indtægter	-104.027	-1.725
Finansielle omkostninger	230.513	478.371
Skat af årets resultat	33.964	3.792.819
I alt	8.144.223	20.260.865

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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 DKK
Erhvervede rettigheder	10	0
Bygninger	10-25	20.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	650.000

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 finansielle poster

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

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.

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 og 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 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".

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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