

Poul Rasmussen Holding A/S

Graham Bells Vej 15-17, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 81 71 08 13

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.07.22

Poul Tolstrup Rasmussen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Selskabet

Poul Rasmussen Holding A/S
Graham Bells Vej 15-17
8200 Aarhus N
Telefon: 86 10 92 00
Telefax: 86 10 91 80
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 81 71 08 13
Regnskabsår: 01.05 - 30.04
46. regnskabsår

Direktion

Poul Tolstrup Rasmussen

Bestyrelse

Anne Rasmussen
Poul Tolstrup Rasmussen
Kristian Maan Tokkesdal

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Dattervirksomheder

Poul Rasmussen Bilcenter A/S, Aarhus
Ejendomsselskabet Skanderborgvej 159 ApS, Aarhus
Sejling Gård Bolig ApS, Aarhus

Moderselskab

Poul Rasmussen Holding A/S,
Aarhus N,
Danmark
Nom. DKK 1.000.000

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

62,5% Poul Rasmussen Bilcenter A/S,
Aarhus N, Danmark
Nom. DKK 666.700

100% Ejd.selskabet Skanderborgvej
159 ApS,
Aarhus N, Danmark
Nom. DKK 50.000

100% Sejling Gård Bolig ApS,
Aarhus N, Danmark
Nom. DKK 40.000

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22 for Poul Rasmussen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 6. juli 2022

Direktionen

Poul Tolstrup Rasmussen

Bestyrelsen

Anne Rasmussen
Formand

Poul Tolstrup Rasmussen

Kristian Maan Tokkesdal

Til kapitalejeren i Poul Rasmussen Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poul Rasmussen Holding A/S for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 6. juli 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anne Evald

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36025

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	30.612	28.969	30.770	29.592	28.769
Indeks	106	101	107	103	100
Resultat af primær drift	7.003	5.326	6.151	4.873	3.635
Indeks	193	147	169	134	100
Finansielle poster i alt	80	4.067	-1.981	-229	-591
Indeks	-14	-688	335	39	100
Årets resultat	5.523	7.292	3.248	3.608	2.371
Indeks	233	308	137	152	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	332.091	279.548	262.651	264.292	268.159
Indeks	124	104	98	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	36.135	3.789	2.488	7.232	2.050
Indeks	1.763	185	121	353	100
Egenkapital	200.482	160.617	145.001	145.216	144.110
Indeks	139	111	101	101	100

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	5%	2%	2%	2%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	60%	57%	55%	55%	54%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	42	44	48	48	48
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens vigtigste forretningsområde er salg og service af biler samt reservedele. Koncernen forhandler Citroén biler, Mitsubishi biler og Subaru biler.

Moderselskabets forretningsområder er udlejning af fast ejendom samt at være et holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.21 - 30.04.22 udviser et resultat på DKK 5.523.283 mod DKK 7.291.947 for tiden 01.05.20 - 30.04.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 200.482.474.

Ledelsen finder årets resultat på koncernniveau tilfredsstillende.

Resultatet i dattervirksomheden har været negativt påvirket af lange leveringstider på biler fra fabrikanten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at indtjeningen i dattervirksomheden i 2022/23 fortsat vil være præget af udviklingen i den markedsmæssige og økonomiske situation, herunder udfordringer med levering af nye biler.

Koncernen forventer et resultat for 2022/23 på niveau med indeværende år.

Videnressourcer

Koncernens organisation besidder en stor kompetence inden for salg og servicering af Citroén biler, Mitsubishi biler og Subaru biler. Koncernen er undergivet Citroéns kvalitetsnormer, og der sker løbende ajourføring heraf.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder miljøbevidst, og der arbejdes løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har i regnskabsårets løb ikke været afholdt udgifter til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
	30.612.042	28.969.216	6.600.806	6.582.396
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-18.969.933	-19.473.360	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	11.642.109	9.495.856	6.600.806
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.638.812	-4.169.878	-3.095.780
	Resultat af primær drift	7.003.297	5.325.978	3.505.026
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.666.288
3	Andre finansielle indtægter	1.410.541	5.111.058	1.429.628
4	Andre finansielle omkostninger	-1.330.280	-1.043.596	-376.477
	Resultat før skat	7.083.558	9.393.440	6.224.465
	Skat af årets resultat	-1.560.275	-2.101.493	-1.002.792
	Årets resultat	5.523.283	7.291.947	5.221.673

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.541.288	1.094.935
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Minoritetsinteresser	301.610	154.679	0	0
Overført resultat	3.721.673	5.637.268	2.180.385	4.542.333
I alt	5.523.283	7.291.947	5.221.673	7.137.268

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.22	30.04.21	30.04.22	30.04.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	274.079.463	203.081.976	157.766.616	133.328.214
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.666.100	5.018.142	29.766	44.346
6	Materielle anlægsaktiver i alt	277.745.563	208.100.118	157.796.382	133.372.560
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	48.567.538	33.836.577
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.067	37.067	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.067	37.067	48.567.538	33.836.577
	Anlægsaktiver i alt	277.782.630	208.137.185	206.363.920	167.209.137
	Råvarer og hjælpematerialer	302.154	304.858	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.943.381	24.771.119	0	0
	Varebeholdninger i alt	21.245.535	25.075.977	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	200.820	268.363	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.090.549	3.263.015	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	23.262.570	9.033.865
	Andre tilgodehavender	945.890	883.977	140.584	177.546
9	Periodeafgrænsningsposter	615.967	599.501	6.370	6.276
	Tilgodehavender i alt	6.853.226	5.014.856	23.409.524	9.217.687
	Andre værdipapirer og kapitalandele	23.634.599	33.191.312	18.628.008	25.124.552
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	23.634.599	33.191.312	18.628.008	25.124.552
	Likvide beholdninger	2.575.268	8.128.178	1.809.993	2.523.134
	Omsætningsaktiver i alt	54.308.628	71.410.323	43.847.525	36.865.373
	Aktiver i alt	332.091.258	279.547.508	250.211.445	204.074.510

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.22 DKK	30.04.21 DKK	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK
Note					
10	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	85.048.093	54.969.728	65.489.598	45.501.351
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	32.342.766	17.651.805
	Reserve for sikringstransaktioner	6.036.682	1.708.995	1.886.369	568.355
	Overført resultat	98.650.438	93.417.130	90.016.480	86.374.342
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	192.235.213	152.595.853	192.235.213	152.595.853
11	Minoritetsinteresser	8.247.261	8.020.651	0	0
	Egenkapital i alt	200.482.474	160.616.504	192.235.213	152.595.853
12	Hensættelser til udskudt skat	28.352.928	20.205.498	20.326.144	14.840.091
	Hensatte forpligtelser i alt	28.352.928	20.205.498	20.326.144	14.840.091
13	Gæld til realkreditinstitutter	76.981.774	60.167.140	27.046.242	28.554.855
13	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.566.503	1.698.355	896.564	1.035.209
13	Deposita	2.467.969	1.879.133	1.221.477	1.016.096
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	81.016.246	63.744.628	29.164.283	30.606.160
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.243.215	2.705.806	1.434.380	1.356.143
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.594.677	15.921.171	0	0
	Selskabsskat	3.053.090	2.806.662	1.479.089	1.922.221
	Anden gæld	9.533.848	12.827.548	5.431.061	2.639.242
14	Periodeafgrænsningsposter	814.780	719.691	141.275	114.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.239.610	34.980.878	8.485.805	6.032.406
	Gældsforpligtelser i alt	103.255.856	98.725.506	37.650.088	36.638.566
	Passiver i alt	332.091.258	279.547.508	250.211.445	204.074.510
15	Oplysninger om dagsværdi				
16	Afledte finansielle instrumenter				
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for sikringstran- saktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:									
Egenkapitalopgørelse for 01.05.21 - 30.04.22									
Saldo pr. 01.05.21	1.000.000	54.969.728	0	1.708.995	93.417.130	1.500.000	152.595.853	8.020.651	160.616.504
Opskrivninger i året	0	40.500.000	0	0	0	0	40.500.000	0	40.500.000
Afskrivninger i året	0	-1.937.994	0	0	0	0	-1.937.994	0	-1.937.994
Af- og nedskrivninger i året	0	0	0	0	1.937.994	0	1.937.994	0	1.937.994
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	5.548.316	0	0	5.548.316	0	5.548.316
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	-75.000	-1.575.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-8.483.641	0	-1.220.629	-426.359	0	-10.130.629	0	-10.130.629
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	3.721.673	1.500.000	5.221.673	301.610	5.523.283
Saldo pr. 30.04.22	1.000.000	85.048.093	0	6.036.682	98.650.438	1.500.000	192.235.213	8.247.261	200.482.474

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.05.21 - 30.04.22

Saldo pr. 01.05.21	1.000.000	45.501.351	17.651.805	568.355	86.374.342	1.500.000	152.595.853	0	152.595.853
Opskrivninger i året	0	27.500.000	13.000.000	0	0	0	40.500.000	0	40.500.000
Afskrivninger i året	0	-1.874.042	0	0	0	0	-1.874.042	0	-1.874.042
Af- og nedskrivninger i året	0	0	0	0	1.874.042	0	1.874.042	0	1.874.042
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	3.858.555	1.689.761	0	0	5.548.316	0	5.548.316
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	0	-1.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-5.637.711	-3.708.882	-371.747	-412.289	0	-10.130.629	0	-10.130.629
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.541.288	0	2.180.385	1.500.000	5.221.673	0	5.221.673
Saldo pr. 30.04.22	1.000.000	65.489.598	32.342.766	1.886.369	90.016.480	1.500.000	192.235.213	0	192.235.213

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	5.523.283	7.291.947
20 Reguleringer	5.637.532	2.040.138
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.830.442	-3.237.475
Tilgodehavender	-1.838.370	-304.743
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-13.068.122	467.417
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	5.548.316	2.191.019
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	5.633.081	8.448.303
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.410.541	5.111.058
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.330.280	-1.043.577
Betalt selskabsskat	-3.297.045	-1.299.829
Pengestrømme fra driften	2.416.297	11.215.955
Køb af materielle anlægsaktiver	-36.134.521	-3.788.993
Salg af materielle anlægsaktiver	2.831.558	2.812.173
Pengestrømme fra investeringer	-33.302.963	-976.820
Betalt udbytte	-1.575.000	-1.575.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	20.637.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.284.957	-2.791.326
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	10.890
Pengestrømme fra finansiering	15.777.043	-4.355.436
Årets samlede pengestrømme	-15.109.623	5.883.699
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	8.128.178	12.271.544
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	33.191.312	23.164.247
Likvide beholdninger ved årets slutning	26.209.867	41.319.490
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.575.268	8.128.178
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	23.634.599	33.191.312
I alt	26.209.867	41.319.490

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	16.660.547	17.171.614	0	0
Pensioner	1.794.758	1.920.462	0	0
Andre omkostninger til social sikring	328.354	275.351	0	0
Andre personaleomkostninger	186.274	105.933	0	0
I alt	18.969.933	19.473.360	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	44	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.666.288	1.219.935
I alt	0	0	1.666.288	1.219.935

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	265.828	370.807
Renteindtægter i øvrigt	246.741	206.216	0	0
Øvrige finansielle indtægter	1.163.800	4.904.842	1.163.800	4.010.893
Øvrige finansielle indtægter	1.410.541	5.111.058	1.163.800	4.010.893
I alt	1.410.541	5.111.058	1.429.628	4.381.700

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt	1.027.666	961.362	376.477	361.528
Øvrige finansielle omkostninger	302.614	82.234	0	0
I alt	1.330.280	1.043.596	376.477	361.528

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.541.288	1.094.935
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Minoritetsinteresser	301.610	154.679	0	0
Overført resultat	3.721.673	5.637.268	2.180.385	4.542.333
I alt	5.523.283	7.291.947	5.221.673	7.137.268

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.05.21	160.471.199	10.444.562
Tilgang i året	34.355.752	1.778.769
Afgang i året	0	-2.572.845
Kostpris pr. 30.04.22	194.826.951	9.650.486
Opskrivninger pr. 01.05.21	86.552.174	0
Opskrivninger i året	40.500.000	0
Opskrivninger pr. 30.04.22	127.052.174	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.21	-43.941.397	-5.426.420
Afskrivninger i året	-3.858.265	-780.547
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	222.581
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.22	-47.799.662	-5.984.386
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.22	274.079.463	3.666.100

6. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.22	159.293.867	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.05.21	100.816.580	295.900
Tilgang i året	19.602	0
Kostpris pr. 30.04.22	100.836.182	295.900
Opskrivninger pr. 01.05.21	74.052.174	0
Opskrivninger i året	27.500.000	0
Opskrivninger pr. 30.04.22	101.552.174	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.21	-41.540.540	-251.554
Afskrivninger i året	-3.081.200	-14.580
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.22	-44.621.740	-266.134
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.22	157.766.616	29.766
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.22	73.805.597	0

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.05.21	0	37.067
Kostpris pr. 30.04.22	0	37.067
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.22	0	37.067
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.05.21	16.184.772	0
Tilgang i året	40.000	0
Kostpris pr. 30.04.22	16.224.772	0
Opskrivninger pr. 01.05.21	17.651.805	0
Opskrivninger i året	10.140.000	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.666.288	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-125.000	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	3.009.673	0
Opskrivninger pr. 30.04.22	32.342.766	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.22	48.567.538	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Poul Rasmussen Bilcenter A/S, Aarhus		63%
Ejendomsselskabet Skanderborgvej 159 ApS, Aarhus		100%
Sejling Gård Bolig ApS, Aarhus		100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	200.820	268.363	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	200.820	268.363	0	0

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	559.345	545.406	6.370	6.276
Andre periodeafgrænsningsposter	56.622	54.095	0	0
I alt	615.967	599.501	6.370	6.276

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK
11. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	8.020.651	7.940.972	0	0
Betalt udbytte	-75.000	-75.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	301.610	154.679	0	0
I alt	8.247.261	8.020.651	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.21	20.205.498	18.644.763	14.840.091	13.617.684
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-762.570	-749.265	-563.947	-537.593
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	8.910.000	2.310.000	6.050.000	1.760.000
Udskudt skat pr. 30.04.22	28.352.928	20.205.498	20.326.144	14.840.091

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.22	Gæld i alt 30.04.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	3.243.215	65.359.238	80.224.989	62.872.946
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	1.566.503	1.698.355
Deposita	0	0	2.467.969	1.879.133
I alt	3.243.215	65.359.238	84.259.461	66.450.434
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.434.380	21.348.374	28.480.622	29.910.998
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	896.564	1.035.209
Deposita	0	0	1.221.477	1.016.096
I alt	1.434.380	21.348.374	30.598.663	31.962.303

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudmodtagne indtægter	787.385	719.691	113.880	114.800
Øvrige periodeafgrænsningsposter	27.395	0	27.395	0
I alt	814.780	719.691	141.275	114.800

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og Afledte finansiel- kapitalandele le instrumenter		I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.04.22	23.634.599	-630.301	23.004.298
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-243.610	0	-243.610
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	5.548.316	5.548.316
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 30.04.22	18.628.008	-356.826	18.271.182
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-58.804	0	-58.804
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	1.689.761	1.689.761

16. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 37,8 mio, DKK 31,6 mio og DKK 13 mio. og en løbetid på 20 år, 20 år og 10 år til udløb den 28.12.35, den 30.12.32 og den 30.12.31. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -1.035, t.DKK -357 og t.DKK 761. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret kursgevinst før skat på t.DKK 5.548, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Modervirksomhed:

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 31,6 mio. og en løbetid på 20 år til udløb den 30.12.32. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -357. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret kursgevinst før skat på t.DKK 1.690, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med følgende beløb:

Restløbetid i 36 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.355, i alt DKK 192.780.

Restløbetid i 23 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.385, i alt DKK 31.855

Restløbetid i 34 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 47.600.

Restløbetid i 33 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 46.200.

Restløbetid i 33 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 46.200.

Garantiforpligtelser

Koncernen har pr. 30/4 2022 gennem Nordea Bank A/S stillet garanti på t.DKK 2.500 overfor Skattestyrelsen.

17. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har for Ejendomsselskabet Skanderborgvej 159 ApS stillet selvskyldnerkaution over for bankengagement med Nordea Bank A/S med maks. på t.DKK 11.500 samt stillet kaution for realkreditlån til Nordea Kredit på t.DKK 32.306.

Selskabet har for Poul Rasmussen Bilcenter A/S stillet selvskyldnerkaution over for bankengagement med Nordea Bank A/S på maks. t.DKK 5.000 samt garanti t.DKK 2.500.

Andre eventualforpligtelser

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

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 81.270 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 274.079.

Til sikkerhed for bankengagement herunder dattervirksomhedens bankengagement har selskabet deponeret ejerpantebrev stort t.DKK 4.500 i ejendommen Graham Bells Vej 15-17 til bogført værdi t.DKK 31.432.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Finans A/S har virksomheden afgivet virksomhedspant på t.DKK 25.200 i nye biler på lager.

Selskabet har til sikkerhed for gæld til Nordea Bank A/S deponeret bankkonto t.DKK 100 og afgivet håndpant i værdipapir til bogført værdi t.DKK 5.007.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 4.600, der giver pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på t.DKK 80.179. Ejerpantebrevene henligger i selskabets besiddelse.

Til sikkerhed for mellemværende med Ejerforeningen Jens Baggesens Vej er der stillet sikkerhed t.DKK 1.480 i ejendommen, hvis regnskabsmæssig værdi udgør t.DKK 80.179.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 28.481 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 98.528.

Til sikkerhed for bankengagement herunder dattervirksomhedens bankengagement har selskabet deponeret ejerpantebrev stort t.DKK 4.500 i ejendommen Graham Bells Vej 15-17 til bogført værdi t.DKK 31.432.

Der er overfor Nordea Bank A/S afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet hos Poul Rasmussen Bilcenter A/S.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 4.600, der giver pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på t.DKK 80.179. Ejerpantebrevene henligger i selskabets besiddelse.

Til sikkerhed for mellemværende med Ejerforeningen Jens Baggesens Vej er der stillet sikkerhed t.DKK 1.480 i ejendommen hvis regnskabsmæssig værdi udgør t.DKK 80.179.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Poul Tolstrup Rasmussen	70 %

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

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Andre driftsindtægter	-481.294	-163.771
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.638.812	4.169.878
Finansielle indtægter	-1.410.541	-5.111.058
Finansielle omkostninger	1.330.280	1.043.596
Skat af årets resultat	1.560.275	2.101.493
I alt	5.637.532	2.040.138

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

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

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger 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.

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter herunder 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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25-100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-100

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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".

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 specifik identifikation af vognlageret og på grundlag af vejede gennemsnitspriser for reservedelslageret m.v. eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens 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, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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