

# **Poul Rasmussen Holding A/S**

Graham Bells Vej 15-17, 8200 Aarhus N  
CVR-nr. 81 71 08 13

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.07.23

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 - 16 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse            | 17      |
| Noter                                      | 18 - 38 |

---

---

**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  
47. 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

## Morderselskab

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 01.05.22 - 30.04.23 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. 30.04.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 6. juli 2023

**Direktionen**

Poul Tolstrup Rasmussen

**Bestyrelsen**

Anne Rasmussen  
Formand

Poul Tolstrup Rasmussen

Kristian Maan Tokkesdal

## Til kapitalejerne i Poul Rasmussen Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poul Rasmussen Holding A/S for regnskabsåret 01.05.22 - 30.04.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 2023

### 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                            | 2022/23 | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i>                          |         |         |         |         |         |
| Bruttofortjeneste                        | 27.172  | 30.612  | 28.969  | 30.770  | 29.592  |
| Indeks                                   | 92      | 103     | 98      | 104     | 100     |
| Resultat af primær drift                 | 4.882   | 7.003   | 5.326   | 6.151   | 4.873   |
| Indeks                                   | 100     | 144     | 109     | 126     | 100     |
| Finansielle poster i alt                 | -1.307  | 80      | 4.067   | -1.981  | -229    |
| Indeks                                   | 571     | -35     | -1.776  | 865     | 100     |
| Årets resultat                           | 2.788   | 5.523   | 7.292   | 3.248   | 3.608   |
| Indeks                                   | 77      | 153     | 202     | 90      | 100     |
| <i>Balance</i>                           |         |         |         |         |         |
| Samlede aktiver                          | 315.381 | 332.091 | 279.548 | 262.651 | 264.292 |
| Indeks                                   | 119     | 126     | 106     | 99      | 100     |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.409   | 36.135  | 3.789   | 2.488   | 7.232   |
| Indeks                                   | 19      | 500     | 52      | 34      | 100     |
| Egenkapital                              | 196.208 | 200.482 | 160.617 | 145.001 | 145.216 |
| Indeks                                   | 135     | 138     | 111     | 100     | 100     |

**Nøgletal**

|                                 | 2022/23   | 2021/22 | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 |
|---------------------------------|---|---------|---------|---------|---------|
| <i>Rentabilitet</i>             |   |         |         |         |         |
| Egenkapitalens forrentning      | 1%  | 3%      | 5%      | 2%      | 2%      |
| <i>Soliditet</i>                |   |         |         |         |         |
| Soliditetsgrad                  | 62%   | 60%     | 57%     | 55%     | 55%     |
| <i>Øvrige</i>                   |   |         |         |         |         |
| Antal medarbejdere (gns.)       | 39  | 42      | 44      | 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, Mitsubishi, Jeep og Fiat biler.

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.22 - 30.04.23 udviser et resultat på DKK 2.788.056 mod DKK 5.523.283 for tiden 01.05.21 - 30.04.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 196.208.365.

Ledelsen finder årets resultat på koncernniveau tilfredsstillende.

Resultatet i dattervirksomheden har været negativt påvirket af den generelle usikkerhed på markedet. Endvidere har den stigende rente haft negativ indvirkning på værdien af koncernens ejendomme.

### Forventet udvikling

Selskabet har solgt dattervirksomheden Poul Rasmussen Bilcenter A/S efter regnskabsårets afslutning, hvorfor fremtidige resultater heraf frafalder.

Selskabet forventer, at indtjeningen i holding samt øvrige datterselskaber vil være på niveau med indeværende år.

### Videnressourcer

Koncernens organisation besidder en stor kompetence inden for salg og servicering af Citroén, Mitsubishi, Jeep og Fiat 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 har selskabet solgt dattervirksomheden Poul Rasmussen Bilcenter A/S.

Bortset herfra er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | Koncern   |                   | Modervirksomhed   |                  |
|------|---|-------------------|-------------------|------------------|
|      | 2022/23<br>DKK  | 2021/22<br>DKK    | 2022/23<br>DKK    | 2021/22<br>DKK   |
|      | <b>27.171.597</b>                                     | <b>30.612.042</b> | <b>6.497.399</b>  | <b>6.600.807</b> |
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>                              |                   |                   |                  |
| 1    | Personaleomkostninger                                 | -17.330.303       | -18.969.933       | 0                |
|      | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>             | <b>9.841.294</b>  | <b>11.642.109</b> | <b>6.497.399</b> |
|      | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver     | -4.959.457        | -4.638.812        | -3.479.130       |
|      | <b>Resultat af primær drift</b>                       | <b>4.881.837</b>  | <b>7.003.297</b>  | <b>3.018.269</b> |
| 2    | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0                 | 0                 | 1.214.194        |
| 3    | Andre finansielle indtægter                           | 2.759.482         | 1.410.541         | 1.515.671        |
| 4    | Andre finansielle omkostninger                        | -4.066.003        | -1.330.280        | -1.997.238       |
|      | <b>Resultat før skat</b>                              | <b>3.575.316</b>  | <b>7.083.558</b>  | <b>3.750.896</b> |
|      | Skat af årets resultat                                | -787.260          | -1.560.275        | -558.783         |
|      | <b>Årets resultat</b>                                 | <b>2.788.056</b>  | <b>5.523.283</b>  | <b>3.192.113</b> |
| 5    | Forslag til resultatdisponering                       |                   |                   |                  |

| AKTIVER |  | Koncern            |                    | Modervirksomhed    |                    |
|---------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|         |  | 30.04.23<br>DKK    | 30.04.22<br>DKK    | 30.04.23<br>DKK    | 30.04.22<br>DKK    |
| Note    |  |                    |                    |                    |                    |
|         | Grunde og bygninger                          | 258.617.287        | 274.079.463        | 149.302.066        | 157.766.616        |
|         | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 3.160.735          | 3.666.100          | 15.186             | 29.766             |
| 6       | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>261.778.022</b> | <b>277.745.563</b> | <b>149.317.252</b> | <b>157.796.382</b> |
| 7       | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 0                  | 0                  | 47.253.273         | 48.567.538         |
| 7       | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 37.067             | 37.067             | 0                  | 0                  |
|         | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>37.067</b>      | <b>37.067</b>      | <b>47.253.273</b>  | <b>48.567.538</b>  |
|         | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>261.815.089</b> | <b>277.782.630</b> | <b>196.570.525</b> | <b>206.363.920</b> |
|         | Råvarer og hjælpematerialer                  | 202.087            | 302.154            | 0                  | 0                  |
|         | Fremstillede varer og handelsvarer           | 15.414.482         | 20.943.381         | 0                  | 0                  |
|         | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>15.616.569</b>  | <b>21.245.535</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| 8       | Igangværende arbejder for fremmed regning    | 49.826             | 200.820            | 0                  | 0                  |
|         | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 4.424.783          | 5.090.549          | 0                  | 0                  |
|         | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0                  | 0                  | 21.365.647         | 23.262.570         |
|         | Andre tilgodehavender                        | 4.080.433          | 945.890            | 875.839            | 140.584            |
| 9       | Periodeafgrænsningsposter                    | 288.055            | 615.967            | 6.635              | 6.370              |
|         | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>8.843.097</b>   | <b>6.853.226</b>   | <b>22.248.121</b>  | <b>23.409.524</b>  |
|         | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 17.182.057         | 23.634.599         | 17.182.057         | 18.628.008         |
|         | <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>   | <b>17.182.057</b>  | <b>23.634.599</b>  | <b>17.182.057</b>  | <b>18.628.008</b>  |
|         | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>11.924.268</b>  | <b>2.575.268</b>   | <b>7.940.046</b>   | <b>1.809.993</b>   |
|         | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>53.565.991</b>  | <b>54.308.628</b>  | <b>47.370.224</b>  | <b>43.847.525</b>  |
|         | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>315.381.080</b> | <b>332.091.258</b> | <b>243.940.749</b> | <b>250.211.445</b> |

| PASSIVER |  | Koncern            |                    | Modervirksomhed    |                    |
|----------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|          |  | 30.04.23<br>DKK    | 30.04.22<br>DKK    | 30.04.23<br>DKK    | 30.04.22<br>DKK    |
| Note     |  |                    |                    |                    |                    |
| 10       | Selskabskapital  | 1.000.000          | 1.000.000          | 1.000.000          | 1.000.000          |
|          | Reserve for opskrivninger                                      | 74.451.514         | 85.048.093         | 59.819.536         | 65.489.598         |
|          | Reserve for nettoopskrivning efter indre<br>værdis metode      | 0                  | 0                  | 31.028.501         | 32.342.766         |
|          | Reserve for sikringstransaktioner                              | 9.129.517          | 6.036.682          | 2.702.663          | 1.886.369          |
|          | Overført resultat  | 102.359.130        | 98.650.438         | 92.389.461         | 90.016.480         |
|          | Forslag til udbytte for regnskabsåret                          | 1.500.000          | 1.500.000          | 1.500.000          | 1.500.000          |
|          | <b>Egenkapital tilhørende<br/>moderselskabets kapitalejere</b> | <b>188.440.161</b> | <b>192.235.213</b> | <b>188.440.161</b> | <b>192.235.213</b> |
| 11       | Minoritetsinteresser   | 7.768.204          | 8.247.261          | 0                  | 0                  |
|          | <b>Egenkapital i alt</b>                                       | <b>196.208.365</b> | <b>200.482.474</b> | <b>188.440.161</b> | <b>192.235.213</b> |
| 12       | Hensættelser til udskudt skat                                  | 24.514.211         | 28.352.928         | 18.573.526         | 20.326.144         |
|          | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                            | <b>24.514.211</b>  | <b>28.352.928</b>  | <b>18.573.526</b>  | <b>20.326.144</b>  |
| 13       | Gæld til realkreditinstitutter                                 | 73.117.340         | 76.981.774         | 26.142.145         | 27.046.242         |
| 13       | Modtagne forudbetalinger fra kunder                            | 1.467.210          | 1.566.503          | 799.606            | 896.564            |
| 13       | Deposita   | 2.520.882          | 2.467.969          | 1.194.422          | 1.221.477          |
|          | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>                   | <b>77.105.432</b>  | <b>81.016.246</b>  | <b>28.136.173</b>  | <b>29.164.283</b>  |
| 13       | Kortfristet del af langfristede<br>gældsforpligtelser          | 2.700.812          | 3.243.215          | 1.057.760          | 1.434.380          |
|          | Modtagne forudbetalinger fra kunder                            | 40.000             | 0                  | 40.000             | 0                  |
|          | Leverandører af varer og tjenesteydelser                       | 2.344.210          | 5.594.677          | 0                  | 0                  |
|          | Selskabsskat   | 2.489.948          | 3.053.090          | 876.173            | 1.479.089          |
|          | Anden gæld   | 9.225.718          | 9.533.848          | 6.578.410          | 5.431.061          |
| 14       | Periodeafgrænsningsposter                                      | 752.384            | 814.780            | 238.546            | 141.275            |
|          | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>                   | <b>17.553.072</b>  | <b>22.239.610</b>  | <b>8.790.889</b>   | <b>8.485.805</b>   |
|          | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                                | <b>94.658.504</b>  | <b>103.255.856</b> | <b>36.927.062</b>  | <b>37.650.088</b>  |
|          | <b>Passiver i alt</b>  | <b>315.381.080</b> | <b>332.091.258</b> | <b>243.940.749</b> | <b>250.211.445</b> |
| 15       | Oplysninger om dagsværdi                                       |                    |                    |                    |                    |
| 16       | Afledte finansielle instrumenter                               |                    |                    |                    |                    |
| 17       | Eventualforpligtelser  |                    |                    |                    |                    |
| 18       | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                          |                    |                    |                    |                    |
| 19       | Nærtstående parter   |                    |                    |                    |                    |

## Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK  | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>opskrivninger | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter<br>indre værdis-<br>metode | Reserve for<br>sikringstran-<br>saktioner | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsåret | Egenkapital til-<br>hørende<br>modervirksom-<br>hedens<br>kapitalejere | Minoritets-<br>interesser | Egenkapital<br>i alt |
|--|----------------------|------------------------------|---|---|----------------------|---|--|---------------------------|----------------------|
| Koncern:   |                      |                              |   |   |                      |   |  |                           |                      |
| Egenkapitalopgørelse for<br>01.05.22 - 30.04.23    |                      |                              |   |   |                      |   |  |                           |                      |
| Saldo pr. 01.05.22                                 | 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          |
| Tilbageførsel af opskrivninger<br>fra tidligere år | 0                    | -18.000.000                  | 0   | 0   | 0                    | 0   | -18.000.000  | 0                         | -18.000.000          |
| Opskrivninger i året                               | 0                    | 7.000.000                    | 0   | 0   | 0                    | 0   | 7.000.000  | 0                         | 7.000.000            |
| Afskrivninger i året                               | 0                    | -2.585.358                   | 0   | 0   | 0                    | 0   | -2.585.358   | 0                         | -2.585.358           |
| Af- og nedskrivninger i året                       | 0                    | 0                            | 0   | 0   | 2.585.358            | 0   | 2.585.358  | 0                         | 2.585.358            |
| Dagsværdiregulering af<br>sikringsinstrumenter     | 0                    | 0                            | 0   | 3.965.174                                 | 0                    | 0   | 3.965.174  | 0                         | 3.965.174            |
| Betalt udbytte                                     | 0                    | 0                            | 0   | 0   | 0                    | -1.500.000                                  | -1.500.000   | -75.000                   | -1.575.000           |
| Skat af egenkapitalbevægelser                      | 0                    | 2.988.779                    | 0   | -872.339                                  | -568.779             | 0   | 1.547.661  | 0                         | 1.547.661            |
| Forslag til resultatdisponering                    | 0                    | 0                            | 0   | 0   | 1.692.113            | 1.500.000                                   | 3.192.113  | -404.057                  | 2.788.056            |
| Saldo pr. 30.04.23                                 | 1.000.000            | 74.451.514                   | 0   | 9.129.517                                 | 102.359.130          | 1.500.000                                   | 188.440.161  | 7.768.204                 | 196.208.365          |

## Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK  | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>opskrivninger | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter<br>indre værdis-<br>metode | Reserve for<br>sikringstrans-<br>aktioner | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsåret | Egenkapital til-<br>hørende<br>modervirksom-<br>hedens<br>kapitalejere | Minoritets-<br>interesser | Egenkapital<br>i alt |
|--|----------------------|------------------------------|---|---|----------------------|---|--|---------------------------|----------------------|
| Modervirksomhed:                                   |                      |                              |   |   |                      |   |  |                           |                      |
| Egenkapitalopgørelse for<br>01.05.22 - 30.04.23    |                      |                              |   |   |                      |   |  |                           |                      |
| Saldo pr. 01.05.22                                 | 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          |
| Tilbageførsel af opskrivninger<br>fra tidligere år | 0                    | -12.000.000                  | -6.000.000  | 0   | 0                    | 0   | -18.000.000  | 0                         | -18.000.000          |
| Opskrivninger i året                               | 0                    | 7.000.000                    | 0   | 0   | 0                    | 0   | 7.000.000  | 0                         | 7.000.000            |
| Afskrivninger i året                               | 0                    | -2.269.310                   | 0   | 0   | 0                    | 0   | -2.269.310   | 0                         | -2.269.310           |
| Af- og nedskrivninger i året                       | 0                    | 0                            | 0   | 0   | 2.269.310            | 0   | 2.269.310  | 0                         | 2.269.310            |
| Dagsværdiregulering af<br>sikringsinstrumenter     | 0                    | 0                            | 2.918.643   | 1.046.531                                 | 0                    | 0   | 3.965.174  | 0                         | 3.965.174            |
| Betalt udbytte                                     | 0                    | 0                            | 0   | 0   | 0                    | -1.500.000                                  | -1.500.000   | 0                         | -1.500.000           |
| Skat af egenkapitalbevægelser                      | 0                    | 1.599.248                    | 677.898   | -230.237                                  | -499.248             | 0   | 1.547.661  | 0                         | 1.547.661            |
| Forslag til resultatdisponering                    | 0                    | 0                            | 1.089.194   | 0   | 602.919              | 1.500.000                                   | 3.192.113  | 0                         | 3.192.113            |
| Saldo pr. 30.04.23                                 | 1.000.000            | 59.819.536                   | 31.028.501  | 2.702.663                                 | 92.389.461           | 1.500.000                                   | 188.440.161  | 0                         | 188.440.161          |



## Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note  | Koncern           |                    |
|---|-------------------|--------------------|
|   | 2022/23<br>DKK    | 2021/22<br>DKK     |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>2.788.056</b>  | <b>5.523.283</b>   |
| 20 Reguleringer   | 6.479.922         | 5.637.532          |
| Forskydning i driftskapital                                   |                   |                    |
| Varebeholdninger  | 5.628.966         | 3.830.442          |
| Tilgodehavender   | -1.989.871        | -1.838.370         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                      | -3.627.375        | -13.068.122        |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser                        | 3.965.174         | 5.548.316          |
| <b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>        | <b>13.244.872</b> | <b>5.633.081</b>   |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter                 | 2.759.482         | 1.410.541          |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger            | -4.066.003        | -1.330.280         |
| Betalt selskabsskat   | -3.641.456        | -3.297.045         |
| <b>Pengestrømme fra driften</b>                               | <b>8.296.895</b>  | <b>2.416.297</b>   |
| Køb af materielle anlægsaktiver                               | -1.408.642        | -36.134.521        |
| Salg af materielle anlægsaktiver                              | 1.990.042         | 2.831.558          |
| <b>Pengestrømme fra investeringer</b>                         | <b>581.400</b>    | <b>-33.302.963</b> |
| Betalt udbytte  | -1.575.000        | -1.575.000         |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter                   | 0                 | 20.637.000         |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter                      | -4.406.837        | -3.284.957         |
| <b>Pengestrømme fra finansiering</b>                          | <b>-5.981.837</b> | <b>15.777.043</b>  |
| <b>Årets samlede pengestrømme</b>                             | <b>2.896.458</b>  | <b>-15.109.623</b> |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse                     | 2.575.268         | 8.128.178          |
| Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse   | 23.634.599        | 33.191.312         |
| <b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>                | <b>29.106.325</b> | <b>26.209.867</b>  |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: |                   |                    |
| Likvide beholdninger  | 11.924.268        | 2.575.268          |
| Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko                        | 17.182.057        | 23.634.599         |
| <b>I alt</b>  | <b>29.106.325</b> | <b>26.209.867</b>  |

|  | Koncern        |                | Modervirksomhed |                |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|  | 2022/23<br>DKK | 2021/22<br>DKK | 2022/23<br>DKK  | 2021/22<br>DKK |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>          |                |                |                 |                |
| Lønninger                                | 15.175.059     | 16.660.547     | 0               | 0              |
| Pensioner                                | 1.631.597      | 1.794.758      | 0               | 0              |
| Andre omkostninger til social sikring    | 308.821        | 328.354        | 0               | 0              |
| Andre personaleomkostninger              | 214.826        | 186.274        | 0               | 0              |
| I alt                                    | 17.330.303     | 18.969.933     | 0               | 0              |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 39             | 42             | 0               | 0              |

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   |   |   |           |           |
|---|---|---|-----------|-----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.214.194 | 1.666.288 |
| I alt                                       | 0 | 0 | 1.214.194 | 1.666.288 |

## 3. Finansielle indtægter

|                                  |           |           |           |           |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0         | 0         | 854.846   | 265.828   |
| Renteindtægter i øvrigt          | 236.146   | 246.741   | 1.086     | 0         |
| Øvrige finansielle indtægter     | 2.523.336 | 1.163.800 | 659.739   | 1.163.800 |
| Øvrige finansielle indtægter     | 2.759.482 | 1.410.541 | 660.825   | 1.163.800 |
| I alt                            | 2.759.482 | 1.410.541 | 1.515.671 | 1.429.628 |

|                                    | Koncern        |                | Modervirksomhed |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                    | 2022/23<br>DKK | 2021/22<br>DKK | 2022/23<br>DKK  | 2021/22<br>DKK |
| <b>4. Finansielle omkostninger</b> |                |                |                 |                |
| Renteomkostninger i øvrigt         | 2.036.474      | 1.027.666      | 810.927         | 376.477        |
| Øvrige finansielle omkostninger    | 2.029.529      | 302.614        | 1.186.311       | 0              |
| I alt                              | 4.066.003      | 1.330.280      | 1.997.238       | 376.477        |

#### 5. Forslag til resultatdisponering

|  |           |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0         | 0         | 1.089.194 | 1.541.288 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                  | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Minoritetsinteresser                                   | -404.057  | 301.610   | 0         | 0         |
| Overført resultat                                      | 1.692.113 | 3.721.673 | 602.919   | 2.180.386 |
| I alt  | 2.788.056 | 5.523.283 | 3.192.113 | 5.221.674 |

**6. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK   | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|---|
| Koncern:  |                     |   |
| Kostpris pr. 01.05.22   | 194.826.951         | 9.650.486                               |
| Tilgang i året  | 74.403              | 1.334.239                               |
| Afgang i året   | 0                   | -3.336.228                              |
| Kostpris pr. 30.04.23   | 194.901.354         | 7.648.497                               |
| Opskrivninger pr. 01.05.22  | 127.052.174         | 0                                       |
| Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år   | -18.000.000         | 0                                       |
| Opskrivninger i året  | 7.000.000           | 0                                       |
| Opskrivninger pr. 30.04.23  | 116.052.174         | 0                                       |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.22  | -47.799.662         | -5.984.386                              |
| Afskrivninger i året  | -4.536.579          | -422.878                                |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver   | 0                   | 1.919.502                               |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.23  | -52.336.241         | -4.487.762                              |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23  | 258.617.287         | 3.160.735                               |
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.23 | 157.402.469         | 0                                       |

**6. Materielle anlægsaktiver** - fortsat -

| Beløb i   | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|---|
| Modervirksomhed:  |                     |   |
| Kostpris pr. 01.05.22   | 100.836.182         | 295.900                                 |
| Kostpris pr. 30.04.23   | 100.836.182         | 295.900                                 |
| Opskrivninger pr. 01.05.22  | 101.552.174         | 0                                       |
| Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år   | -12.000.000         | 0                                       |
| Opskrivninger i året  | 7.000.000           | 0                                       |
| Opskrivninger pr. 30.04.23  | 96.552.174          | 0                                       |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.22  | -44.621.740         | -266.134                                |
| Afskrivninger i året  | -3.464.550          | -14.580                                 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.23  | -48.086.290         | -280.714                                |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23  | 149.302.066         | 15.186                                  |
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.23 | 72.625.442          | 0                                       |

## 7. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK                                      | Kapitalandele i Andre værdipapir-<br>tilknyttede virksomheder | rer og kapitalan-<br>dele |
|--|---|---------------------------|
| Koncern:   |   |                           |
| Kostpris pr. 01.05.22                            | 0   | 37.067                    |
| Kostpris pr. 30.04.23                            | 0   | 37.067                    |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23               | 0   | 37.067                    |
| Modervirksomhed:                                 |   |                           |
| Kostpris pr. 01.05.22                            | 16.224.772  | 0                         |
| Kostpris pr. 30.04.23                            | 16.224.772  | 0                         |
| Opskrivninger pr. 01.05.22                       | 32.342.766  | 0                         |
| Nedskrivninger i året                            | -4.680.000  | 0                         |
| Årets resultat fra kapitalandele                 | 1.214.194   | 0                         |
| Udbytte relateret til kapitalandele              | -125.000  | 0                         |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter      | 2.276.541   | 0                         |
| Opskrivninger pr. 30.04.23                       | 31.028.501  | 0                         |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.23               | 47.253.273  | 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 |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 30.04.23<br>DKK | 30.04.22<br>DKK | 30.04.23<br>DKK | 30.04.22<br>DKK |

### 8. Igangværende arbejder for fremmed regning

|   |        |         |   |   |
|---|--------|---------|---|---|
| Igangværende arbejder for fremmed regning       | 49.826 | 200.820 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning i alt | 49.826 | 200.820 | 0 | 0 |

### 9. Periodeafgrænsningsposter

|                                 |         |         |       |       |
|---------------------------------|---------|---------|-------|-------|
| Forudbetalte omkostninger       | 223.561 | 559.345 | 6.635 | 6.370 |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 64.494  | 56.622  | 0     | 0     |
| I alt                           | 288.055 | 615.967 | 6.635 | 6.370 |

### 10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

|   | Koncern         |                 | Modervirksomhed |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 30.04.23<br>DKK | 30.04.22<br>DKK | 30.04.23<br>DKK | 30.04.22<br>DKK |
| <b>11. Minoritetsinteresser</b>                 |                 |                 |                 |                 |
| Minoritetsinteresser primo                      | 8.247.261       | 8.020.651       | 0               | 0               |
| Betalt udbytte                                  | -75.000         | -75.000         | 0               | 0               |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | -404.057        | 301.610         | 0               | 0               |
| I alt   | 7.768.204       | 8.247.261       | 0               | 0               |

**12. Udskudt skat**

|   |            |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Udskudt skat pr. 01.05.22                   | 28.352.928 | 20.205.498 | 20.326.144 | 14.840.091 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | -1.418.717 | -762.570   | -652.618   | -563.947   |
| Udskudt skat indregnet på egenkapitalen     | -2.420.000 | 8.910.000  | -1.100.000 | 6.050.000  |
| Udskudt skat pr. 30.04.23                   | 24.514.211 | 28.352.928 | 18.573.526 | 20.326.144 |

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK                         | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>30.04.23 | Gæld i alt<br>30.04.22 |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern:                            |                     |                        |                        |                        |
| Gæld til realkreditinstitutter      | 2.700.812           | 62.762.507             | 75.818.152             | 80.224.989             |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0                   | 0                      | 1.467.210              | 1.566.503              |
| Deposita                            | 0                   | 0                      | 2.520.882              | 2.467.969              |
| I alt                               | 2.700.812           | 62.762.507             | 79.806.244             | 84.259.461             |
| Modervirksomhed:                    |                     |                        |                        |                        |
| Gæld til realkreditinstitutter      | 1.057.760           | 21.587.866             | 27.199.905             | 28.480.622             |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0                   | 0                      | 799.606                | 896.564                |
| Deposita                            | 0                   | 0                      | 1.194.422              | 1.221.477              |
| I alt                               | 1.057.760           | 21.587.866             | 29.193.933             | 30.598.663             |



|                                      | Koncern         |                 | Modervirksomhed |                 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                      | 30.04.23<br>DKK | 30.04.22<br>DKK | 30.04.23<br>DKK | 30.04.22<br>DKK |
| <b>14. Periodeafgrænsningsposter</b> |                 |                 |                 |                 |
| Forudmodtagne indtægter              | 639.233         | 787.385         | 201.390         | 113.880         |
| Øvrige periodeafgrænsningsposter     | 113.151         | 27.395          | 37.156          | 27.395          |
| I alt                                | 752.384         | 814.780         | 238.546         | 141.275         |

**15. Oplysninger om dagsværdi**

| Beløb i DKK   | Børsnoterede<br>værdipapirer og Afledte finansiel-<br>kapitalandele le instrumenter |           | I alt      |
|---|---|-----------|------------|
|   |   |           |            |
| Koncern:  |   |           |            |
| Dagsværdi pr. 30.04.23  | 17.182.057  | 3.334.873 | 20.516.930 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi<br>indregnet i resultatopgørelsen | -1.154.377  | 0         | -1.154.377 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi<br>indregnet i egenkapitalen      | 0   | 3.965.174 | 3.965.174  |
| Modervirksomhed:  |   |           |            |
| Dagsværdi pr. 30.04.23  | 17.182.057  | 689.705   | 17.871.762 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi<br>indregnet i resultatopgørelsen | -1.154.377  | 0         | -1.154.377 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi<br>indregnet i egenkapitalen      | 0   | 1.046.531 | 1.046.531  |

## 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 31,6 mio., DKK 31,5 mio. og DKK 13 mio. og en løbetid på 20 år, 20 år og 10 år til udløb den 30.12.32, den 28.12.35 og den 30.12.31. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 690, t.DKK 1.101 og t.DKK 1.544. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 1.047, t.DKK 2.136 og t.DKK 783, 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 690. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 1.047, 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 24 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.355, i alt DKK 128.520.

Restløbetid i 11 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.385, i alt DKK 15.235.

Restløbetid i 22 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 30.800.

Restløbetid i 21 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 29.400.

Restløbetid i 21 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 29.400.

Selskabet har pr. 30. april 2023 en huslejeforpligtelse på DKK 24.253.680.

### *Garantiforpligtelser*

Koncernen har pr. 30. april 2023 gennem banken 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 31.090.

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 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 76.559 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 258.617.

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 34.997.

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

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 4.600, der giver pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på t.DKK 70.322. 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 70.322.

**18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser** - fortsat -

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 27.200 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 85.508.

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 34.997.

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 70.322. 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 70.322.

**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 |         |
|--|---------|---------|
|  | 2022/23 | 2021/22 |
|  | DKK     | DKK     |

**20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Andre driftsindtægter                             | -573.316   | -481.294   |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 4.959.457  | 4.638.812  |
| Finansielle indtægter                             | -2.759.482 | -1.410.541 |
| Finansielle omkostninger                          | 4.066.003  | 1.330.280  |
| Skat af årets resultat                            | 787.260    | 1.560.275  |
| I alt   | 6.479.922  | 5.637.532  |

## 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**

Leasingydelse 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,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger                               | 25-100          | 0                          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1-5             | 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.



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

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

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

**Skat af årets resultat**

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

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

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

**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.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

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

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

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

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

**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 nettorealiseringsværdien, 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.