

PK Holding 2011 ApS

Kongensgade 95, 6700 Esbjerg
CVR-nr. 33 74 56 80

Årsrapport 2023/24

1. august - 31. juli

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 4. marts 2025

Flemming Schmidt

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9

Koncern- og årsregnskab 1. august 2023 - 31. juli 2024

Resultatopgørelse	10
Balance	11-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-21
Anvendt regnskabspraksis	22-30

Selskabsoplysninger

Selskabet PK Holding 2011 ApS
Kongensgade 95
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 33 74 56 80
Stiftet: 5. maj 2011
Kommune: Esbjerg
Regnskabsår: 1. august 2023 - 31. juli 2024

Direktion Peter Kristiansen

Revision BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024 for PK Holding 2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 4. marts 2025

Direktion:

Peter Kristiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PK Holding 2011 ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PK Holding 2011 ApS for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2023 - 31. juli 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

I koncernregnskabet er andre værdipapirer optaget til kostpris, der i balancen er indregnet med 57.007 t.kr. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for tilstedeværelsen af andre værdipapirer pr. 31. juli 2024 idet vi ikke har modtaget tilstrækkelig dokumentation. Som følge heraf har vi heller ikke været i stand til at vurdere værdiansættelsen af andre værdipapirer. Vi har således ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle nedskrivninger er nødvendige.

I koncernregnskabet har vi ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdiansættelsen af andre tilgodehavender, der i balancen er indregnet med 30.187 t.kr., idet debitors betalingsevne er afhængigt af de samme værdipapirer hvor vi ikke har modtaget tilstrækkelig dokumentation. Vi har således ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle nedskrivninger er nødvendige.

I moderselskabets udgør kapitalandele i dattervirksomheder 77.393 t.kr., hvoraf der er taget forbehold for 45.340 t.kr. som følgende af at vi ikke har kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for tilstedeværelse samt egnet revisionsbevis for værdiansættelsen i tilknyttede virksomhed. Vi har således ikke været i stand til at afgøre, om eventuel nedskrivning er nødvendig.

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 og 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, bortset fra den mulige indvirkning omtalt i afsnit Grundlag for konklusion med forbehold, er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen, bortset fra den mulige indvirkning omtalt i afsnit Grundlag for konklusion med forbehold.

Esbjerg, den 4. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	4.460	31.516	38.261	42.241	34.618
Driftsresultat	-21.526	-18.420	-6.716	3.539	-8.815
Finansielle poster, netto	-4.269	-19.864	-11.040	-474	4
Årets resultat	-25.022	-7.868	-18.822	16.740	-14.115
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	-12.723	-3.728	-9.833	8.642	-7.337
Balance					
Balancesum	162.150	231.229	227.815	242.829	226.250
Egenkapital	154.797	196.968	204.802	223.598	206.929
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	81.885	107.408	111.118	120.938	112.333
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-651	2.214	-3.410	906	8.062
Nøgletal					
Soliditetsgrad	50,5	46,3	48,8	49,8	49,6
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser)	-13,4	-3,4	-8,5	7,4	-6,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i danske og udenlandske virksomheder, formueanbringelse samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens nærmere skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat blev et underskud på 12.555 t.kr.

Koncernens resultat blev et underskud på 25.022 t.kr.

Selskabets revisor har taget forbehold for værdiansættelsen/tilstedeværelsen af posten andre værdipapirer indregnet til kostpris med 57.007 t.kr. i balancen og heraf afledt delvist for værdiansættelsen af posten andre tilgodehavender, der i balancen er indregnet med 30.187 t.kr., da debtors betalingsevne er afhængig af selvsamme finansielle transaktion. Den på regnskabsafslæggelsestidspunktet foreliggende dokumentation har således ikke givet revisor den nødvendige dokumentation til at afgøre om eventuelle nedskrivninger er nødvendige.

Det var ledelsens forventning, at der inden regnskabsafslæggelsen for regnskabsåret 2023/24 ville have været fuld klarhed omkring den finansielle transaktions værdiansættelse og dermed også afledt for posten andre tilgodehavender. Dette er ikke tilfældet og ledelsen tager derfor revisor revisionspåtegning til efterretning.

Selskabets ledelse forventer, at den finansielle transaktion falder endeligt på plads indenfor 4-12 uger regnet fra dateringen af årsrapporten for 2023/24. Inden for dette tidsrum forventes centralt finansielt dokument underskrevet af tredje part, der materialiserer tilstedeværelsen af den finansielle transaktion og igangsætter den videre proces.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør for koncernen et underskud på 25.022 t.kr. og for moderselskabet et underskud på 12.555 t.kr., hvilket ikke lever op til vores forventninger om udviklingen.

Forventninger til fremtiden

Forventningerne til det kommende år er et væsentlig forbederet resultat, baseret på den viden vi har omkring nuværende investeringer.

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste		4.460.090	31.516.189	-32.251	-36.125
Personaleomkostninger	1	-20.741.581	-46.063.202	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.055.337	-3.873.313	0	0
Andre driftsomkostninger		-3.189.340	0	0	0
Driftsresultat		-21.526.168	-18.420.326	-32.251	-36.125
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		224.209	24.051.372	-12.503.752	-3.680.423
Andre finansielle indtægter	2	5.762.399	1.168.500	1.383	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	-10.031.020	-21.032.333	-1.000	-1.120
Resultat før skat		-25.570.580	-14.232.787	-12.535.620	-3.717.668
Skat af årets resultat	4	548.600	6.364.644	-19.400	-10.356
Årets resultat	5	-25.021.980	-7.868.143	-12.555.020	-3.728.024

Balance 31. juli

Aktiver	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.997.253	5.437.949	0	0
Erhvervede immaterielle aktiver		198.817	302.547	0	0
Goodwill		0	73.331	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		2.655.536	778.395	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	6.851.606	6.592.222	0	0
Grunde og bygninger		8.892.737	8.919.553	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.285.018	1.863.583	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	10.177.755	10.783.136	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	77.392.565	97.864.180
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.894.743	20.971.709	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		57.006.519	67.271.545	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender		626.259	1.882.917	0	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		1.231.696	1.162.176	0	0
Finansielle anlægsaktiver	8	76.759.217	91.288.347	77.392.565	97.864.180
Anlægsaktiver		93.788.578	108.663.705	77.392.565	97.864.180

Balance 31. juli

Aktiver (fortsat)	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		5.558.115	6.106.016	0	0
Forudbetaling for varer		37.432	141.574	0	0
Varebeholdninger		5.595.547	6.247.590	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		740.902	13.942.009	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.304.000	9.360.000
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		6.223.674	4.525.608	0	0
Udskudte skatteaktiver	9	8.959.000	8.391.000	0	0
Andre tilgodehavender		33.925.753	84.384.596	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	261.645	0	261.643
Periodeafgrænsningsposter	10	279.429	556.889	0	0
Tilgodehavender		50.128.758	112.061.747	6.304.000	9.621.643
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	82.619	3.107.194	0	0
Værdipapirer og kapitalandele		82.619	3.107.194	0	0
Likvide beholdninger		12.554.002	1.149.130	183.077	67.871
Omsætningsaktiver		68.360.926	122.565.661	6.487.077	9.689.514
Aktiver		162.149.504	231.229.366	83.879.642	107.553.694

Balance 31. juli

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Passiver					
Anpartskapital		260.000	260.000	260.000	260.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	11.530.768	32.002.383
Overført resultat		81.625.055	107.147.940	70.094.288	75.145.556
Minoritetsinteresser		72.911.802	89.559.983	0	0
Egenkapital		154.796.857	196.967.923	81.885.056	107.407.939
Anden gæld		503.364	2.294.458	0	0
Feriepengeindefrysning		0	572.817	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	503.364	2.867.275	0	0
Gæld til pengeinstitutter		37.157	20.038.975	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.599.315	6.466.356	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	114.375
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse		3.193.879	1.211.877	1.944.000	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		19.400	0	19.400	0
Anden gæld		1.999.532	3.676.960	31.186	31.380
Kortfristede gældsforpligtelser		6.849.283	31.394.168	1.994.586	145.755
Gældsforpligtelser		7.352.647	34.261.443	1.994.586	145.755
Passiver		162.149.504	231.229.366	83.879.642	107.553.694
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Transaktioner med nærtstående parter	15				

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncernen					I alt
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	
Egenkapital 1. august 2023	260.000	0	107.147.940	0	89.559.983	196.967.923
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5			-25.522.885	12.800.000	-12.299.095	-25.021.980
Transaktioner med ejere						
Ekstraordinært udbytte				-12.800.000	-7.200.000	-20.000.000
Overførsler						
Tilladt udligning					2.850.914	2.850.914
Egenkapital 31. juli 2024	260.000	0	81.625.055	0	72.911.802	154.796.857

kr.	Moterselskabet					I alt
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Egenkapital 1. august 2023	260.000	32.002.383	75.145.556		0	107.407.939
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		-12.503.752	-12.851.268	12.800.000		-12.555.020
Transaktioner med ejere						
Ekstraordinært udbytte				-12.800.000		-12.800.000
Andre lovpligtige bindinger						
Andre reg. af indre værdi		-167.863				-167.863
Overførsler						
Modt./dekl. udbytte		-7.800.000	7.800.000			0
Egenkapital 31. juli 2024	260.000	11.530.768	70.094.288		0	81.885.056

Pengestrømsopgørelse 1. august - 31. juli

	Koncernen	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat	-25.021.980	-7.868.143
Årets afskrivninger tilbageført	2.055.336	3.873.313
Resultat af associerede virksomheder	-392.071	-24.051.372
Regulering af andre finansielle omkostninger	4.384.375	19.584.337
Skat af årets resultat tilbageført	-548.600	-6.364.644
Ændring i varebeholdninger	652.043	7.514.065
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	70.290.842	-68.708.386
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-6.096.731	-7.965.277
Pengestrømme fra driftsaktivitet	45.323.214	-83.986.107
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.877.141	-1.128.795
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	3.500.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-651.143	0
Salg af materielle anlægsaktiver	818.945	2.213.579
Køb af finansielle anlægsaktiver	-16.657.185	-5.196.510
Salg af finansielle anlægsaktiver	21.000.000	51.496.811
Modtagne udbytter	3.450.000	3.450.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	6.083.476	54.335.085
Kapitalnedsættelse	0	5.100.000
Ændring i driftskredit	-20.001.818	20.006.228
Betalt udbytte i regnskabsåret	-12.800.000	0
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresser i regnskabsåret	-7.200.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-40.001.818	25.106.228
Ændring i likvider	11.404.872	-4.544.794
Likvider 1. august	1.149.130	5.693.924
Likvider 31. juli	12.554.002	1.149.130
Likvider 31. juli specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.554.002	1.149.130
Likvider	12.554.002	1.149.130

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1 Personaleomkostninger				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	21	87	0	0
Løn og gager	18.646.141	41.168.988	0	0
Pensioner	1.920.683	4.103.057	0	0
Andre omkostninger til social sikring	174.757	791.157	0	0
	20.741.581	46.063.202	0	0
2 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra associerede virksomheder	302.922	296.981	0	0
Finansielle indtægter i øvrigt	5.459.477	871.519	1.383	0
	5.762.399	1.168.500	1.383	0
3 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	194.200	0	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	10.031.020	20.838.133	1.000	1.120
	10.031.020	21.032.333	1.000	1.120
4 Skat af årets resultat				
Regulering skat vedrørende tidligere år	19.400	10.356	19.400	10.356
Regulering af udskudt skat	-568.000	-6.375.000	0	0
	-548.600	-6.364.644	19.400	10.356
5 Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte	12.800.000	0	12.800.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-12.503.752	-3.680.423
Overført resultat	-25.522.885	-4.091.434	-12.851.268	-47.601
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	-12.299.095	-3.776.709	0	0
	-25.021.980	-7.868.143	-12.555.020	-3.728.024

Noter

6 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle aktiver
Kostpris 1. august 2023	7.203.483	967.738
Kostpris 31. juli 2024	7.203.483	967.738
Afskrivninger 1. august 2023	1.765.533	665.191
Årets afskrivninger	1.440.697	103.730
Afskrivninger 31. juli 2024	3.206.230	768.921
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2024	3.997.253	198.817

kr.	Koncernen	
	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. august 2023	1.725.696	778.395
Tilgang	0	1.877.141
Kostpris 31. juli 2024	1.725.696	2.655.536
Afskrivninger 1. august 2023	1.652.365	0
Årets afskrivninger	73.331	0
Afskrivninger 31. juli 2024	1.725.696	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2024	0	2.655.536

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling af software til køreskoler og køreskoleelever. Softwaren vil være under løbende udvikling til brug for brugerne og sælges som en licens til at få adgang til softwaren i en given periode.

7 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. august 2023	13.215.031	7.486.578	2.184.419
Tilgang	0	651.143	0
Afgang	0	-3.597.568	0
Kostpris 31. juli 2024	13.215.031	4.540.153	2.184.419
Af- og nedskrivninger 1. august 2023	4.295.478	5.622.995	2.184.419
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.778.623	0
Årets afskrivninger	26.816	410.763	0
Af- og nedskrivninger 31. juli 2024	4.322.294	3.255.135	2.184.419
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2024	8.892.737	1.285.018	0

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
kr.		
Kostpris 1. august 2023	21.395.306	96.183.825
Tilgang	0	16.457.185
Afgang	-62.500	-46.628.105
Kostpris 31. juli 2024	21.332.806	66.012.905
Værdireguleringer 1. august 2023	-274.772	-28.912.280
Udloddet resultat	-3.450.000	0
Årets resultat	373.034	0
Årets værdireguleringer	0	-9.006.386
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	62.500	28.912.280
Værdireguleringer 31. juli 2024	-3.289.238	-9.006.386
Afskrivninger på goodwill	148.825	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. juli 2024	148.825	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2024	17.894.743	57.006.519

	Koncernen	
	Lejededpositum og andre tilgodehavender	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse
kr.		
Kostpris 1. august 2023	1.882.917	1.162.176
Tilgang	29.823	69.520
Afgang	-1.286.481	0
Kostpris 31. juli 2024	626.259	1.231.696
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2024	626.259	1.231.696

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- selskabet
kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. august 2023	65.861.797
Kostpris 31. juli 2024	65.861.797
Værdireguleringer 1. august 2023	32.002.383
Udloddet resultat	-7.800.000
Årets resultat	-12.503.752
Egenkapitalbevægelser	-167.863
Værdireguleringer 31. juli 2024	11.530.768
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2024	77.392.565

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Holdingselskabet af 01.03.1999 ApS, Esbjerg	52 %
Jill & Joy A/S, Esbjerg	52 %
Aktieselskabet af 1/7 2005, Esbjerg	52 %
Streamways ApS, Esbjerg	52 %
Streamways GmbH, (via Streamways ApS), Hamburg, Tyskland	52 %
FSPK I ApS, Esbjerg	52 %
Driftsselskabet af 25.08.2009 ApS, Esbjerg	52 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
AKPK A/S, Esbjerg	50 %
JRPK Holding ApS, Esbjerg	50 %
JRPK A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg	50 %
JRPK II ApS (via JRPK Holding APS), Esbjerg	50 %
J & J Ejendomsselskabet ApS (via JRPK Holding APS), Esbjerg	50 %
HHJRPK A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg	33,3 %
HHJRPK II A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg	33,3 %
SKJRPK II A/S (via JRPK Holding APS), Esbjerg	33,3 %
Butik Emsig ApS, Esbjerg	30 %

Noter

9 | Udskudt skatteaktiv

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Materielle aktiver	3.626.000	180.000	0	0
Tilgodehavender	88.000	-121.000	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud	5.245.000	8.332.000	0	0
	8.959.000	8.391.000	0	0
Udskudt skatteaktiv 1. august	8.391.000	2.016.000	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	568.000	6.375.000	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. juli 2024	8.959.000	8.391.000	0	0

Udskudt skat består primært af skattemæssigt underskud til fremførsel, hvilke koncernen forventer at kunne realisere indenfor en 3-årig periode.

10 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte huslejer, forsikring og kontingenter mv. for det kommende regnskabsår.

11 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
kr.	Andre værdipapir og kapitalandele
Dagsværdi 31. juli 2024	82.619
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	73.557

12 | Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen			
kr.	31/7 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/7 2023 gæld i alt
Anden gæld	503.364	0	503.364	2.294.458
Feriepengeindefrysning	0	0	0	572.817
	503.364	0	503.364	2.867.275

Noter

13 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024	2023	2024	2023
	kr.	kr.	kr.	kr.
Huslejeforpligtelser frem til udløb	0	2.382.123	0	0

Koncernen har kautioneret pro rata, maksimeret til 1.250 t.kr., for associerede virksomheders bankgæld og prioritetsgæld. Den samlede bankgæld og prioritetsgæld udgør 8.916 t.kr. pr. 31.07.2024.

Koncernen har indgået selvskyldnerkaution for alt mellemværende med pengeinstitut, for datterselskabet Jill & Joy A/S, Esbjerg. Den samlede bankgæld i datterselskabet udgør 0 kr. pr. 31.07.2024.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 19 tkr. pr. balancedagen.

14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen forhold.

15 | Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PK Holding 2011 ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C (mellem) .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet PK Holding 2011 ApS samt dattervirksomheder, hvori PK Holding 2011 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgårendvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år.

For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid
Bygninger	75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. For bygninger udgør scrapværdien 50% af anskaffessummen.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsninger måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til børskurs på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skatemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skatemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.