BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

CASPER KNUDSEN HOLDING ApS

Lyngevej 15, 4180 Sorø
CVR-nr. 35 83 25 21

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.03.25

Casper Gorm Knudsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 37

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

CASPER KNUDSEN HOLDING ApS
Lyngevej 15
4180 Sorø
CVR-nr.: 35 83 25 21
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Casper Gorm Knudsen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for CASPER KNUDSEN HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 14. marts 2025

Direktionen

Casper Gorm Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CASPER KNUDSEN HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CASPER KNUDSEN HOLDING ApS for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som sel ska bet 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. 30.09.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 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.

- 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.

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 lovgivningen.

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.

Næstved, den 14. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

Daniel Lindebæk Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45340

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Resultat					
Bruttoresultat	73.918	54.998	63.641	53.149	58.006
Indeks	127	95	110	92	100
Resultat af primær drift	16.473	-1.559	8.581	2.539	7.038
Finansielle poster i alt	-7.214	-7.329	-2.328	-2.091	-1.900
Årets resultat	7.097	-7.117	4.848	261	3.849
Balance					
Samlede aktiver	188.560	213.027	203.413	184.165	158.274
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.436	20.420	29.747	-8.294	23.666
Egenkapital	52.728	45.855	47.772	43.039	42.891

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	14%	-15%	10%	1%	9%
Soliditet					
Soliditetsgrad	28%	22%	23%	23%	27%
Likviditet og finansiering					
Likviditetsgrad	57%	29%	46%	0%	0%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	55	56	55	58	54

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Likviditetsgrad: $\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i udlejning af arbejdsplatfore og materiel til entreprenørbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et resultat på DKK 7.096.967 mod DKK -7.117.012 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 52.728.308.

Årets resultat er positivt påvirket med DKK 17,3 mio før skat som følge af moderselskabets salg af ejendom i indeværende regnskabsår. Resultat viser tillige et år med stor uforudsigelighed. Markedet var afventende og projekter blev ikke igangsat som oprindeligt forventet. Selskabets kunder var klar til at igangsætte ordrerne, men deres kunder afventede markedet.

Markedets forsigtighed skyldes i høj grad at renteniveauet i 2023/24 også var højt. Den efterfølgende periode har dog vist sig at renten er begyndt at falde, og dette betyder at vi forventer mere aktivitet i markedet igen.

I foråret 2024 revurderede vi strategien for koncernen. Afledt af dette, har vi tilpasset koncernen samt organisationen og genetableret vores primære fokus på koncernens hovedaktivitet, som er platforme, og frasolgt øvrig aktivtet. Effekten af disse tilpasninger har tydeligt kunne ses i 2. halvår 2023/24 hvor dækningsgraderne er steget, og fortsat ind i det nye år.

Koncernen er i året blevet stævnet for et beløb på DKK 15,9 mio. i relation til konkursen i det tidligere søsterselskab, Altan.dk A/S. Det er vores samt vores advokats overbevisning, at kravet vil blive frafaldet fuldt ud. Der henvises til note 14 for nærmere omtale.

Endelig har koncernen konstateret, at der er sket fejl ved tidligere års indregning af enkelte leasingaktiver. Fejlen er rettet som en væsentlig fejl direkte på egenkapitalen. Fejlen har medført en forøgelse af koncernens egenkapital med t.DKK 4.776 i sammenligningstallene, og en reduktion af årets resultat før skat i sammenligningsåret på t.DKK 694.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende som følge af den manglende indtjening på selskabets væsentligste forretningsområde som er udlejning af platforme.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 var et resultat før skat på mellem t.DKK 15.000 og t.DKK 18.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af stigende omkostninger direkte forbundet med koncernens hovedaktivtet. Disse stigende omkostninger har medført et markant fald i koncernens dækningsbidrag, og er den væsentligste årsag til det lavere resultat end forventet ved indgangen til 2023/24. Aktivitetsniveauet endte på niveau med 2022/23, hvilket er som forventet da man gik ind i regnskabsåret.

Oplysninger om fortsat drift

Koncernens resultat er i år påvirket af den generelle tilbageholdenhed i markedet, og realiserer et overskud før skat på t.DKK 9.258, hvilket er t.DKK 6.000 - t.DKK 9.000 lavere end oprindelig forventet. Årsagen til det lavere resultat før skat end oprindeligt forventet, skyldes væsentlig lavere indtjening på koncernens hovedaktiviteter. Ved årets udgang overstiger de kortfristede gældsforpligtelser de kortfristede aktiver med t.DKK 20.642. Koncernens fortsatte drift er derfor betinget af væsentlig forbedret indtjening og opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter for at kunne indfri de løbende forpligtelser.

Ledelsen har udarbejdet budget for 2024/25 som udviser et resultat tæt på DKK 0. Budgetopfølgningen pr. januar 2025 udviser et forventeligt overskud mellem t.DKK 0 – 1.000. Likviditetsprognosen for 2024/25 udviser at koncernen har behov for at opretholde nuværende kreditfaciliteter, ligesom at der i perioder vil være behov for finansiel opbakning fra koncernens långivere.

Ledelsen har som følge af ovenstående haft tæt dialog med koncernens samarbejdspartnere vedrørende finansiel leasing og koncernens bankforbindelse, og har fra 01.02.2025 opnået forbedret likviditet ved en afdragsfri periode på koncernens leasinggæld gældende fra 01.02.2025. Herudover har koncernens ledelse haft god dialog med koncernens pengeinstitut, og forventer på baggrund af denne dialog finansiel opbakning i perioder frem til 30.09.2025, hvor der måtte være behov herfor, således at kapitalberedskabet er sikret til at gennemføre de planlagte aktiviteter for det kommende år.

På baggrund af ovenstående er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

Forventet udvikling

Koncernen ser fortsat ind i et lidt afventende marked for 2024/25, dog med forventning om en faldende rente, som ledelsen forventer vil skubbe gang i markedet igen hen mod slutningen af det kommende regnskabsår. Derudover kan det konstateres, at tilpasningen af organisationen har resulteret i, at koncernen i det nye års første 4 måneder realiserer positive resultater. Med den dog fortsatte usikkerhed omkring rente- og aktivitetsniveau, så forventer ledelsen for 2024/25 et år med et aktivtetsniveau på niveau med 2023/24, dog med et væsentligt forbedret resultat som følge af den tilpasning af omkostninger der er sket i 2023/24. Ledelsen forventer på baggrund heraf et resultat tæt på DKK 0 for 2024/25.

Finansielle risici

Renterisici

Koncernen har variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Likviditetsrisici

Koncernen er eksponeret over for likviditetsrisici som følge af de løbende aktiviteter og tilbagebetalingsaftaler for lånefinansiering. Koncernens likviditetsstyring er vital i relation til den løbende drift og betaling af finansielle forpligtelser, idet manglende likviditet kan medføre misligholdelse af lånevilkår, hvilket kan have væsentlige konsekvenser for koncernen.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2023/24 DKK	Koncern 2022/23 DKK	Modervirksomhed 2023/24 DKK	Modervirksomhed 2022/23 DKK
	Bruttoresultat	**73.917.930**	**54.998.220**	**18.175.870**	**-213.220**
3	Personaleomkostninger	-39.225.976	-40.401.227	-503.651	-250.559
	Resultat før af- og nedskrivninger	**34.691.954**	**14.596.993**	**17.672.219**	**-463.779**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-16.159.024	-15.855.915	-70.267	-333.873
	Andre driftsomkostninger	-2.060.050	-300.000	0	0
	Resultat af primær drift	**16.472.880**	**-1.558.922**	**17.601.952**	**-797.652**
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-4.854.303	-3.444.369
	Andre finansielle indtægter	918.415	295.240	894.488	0
5	Andre finansielle omkostninger	-8.132.481	-7.624.286	-737.620	-1.400.202
	Resultat før skat	**9.258.814**	**-8.887.968**	**12.904.517**	**-5.642.223**
	Skat af årets resultat	-2.161.847	1.770.956	-3.903.728	475.626
	Årets resultat	**7.096.967**	**-7.117.012**	**9.000.789**	**-5.166.597**

6 Forslag til resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
	Erhvervede rettigheder	114.352	284.560	0	0
7	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**114.352**	**284.560**	**0**	**0**
	Grunde og bygninger	3.633.977	20.600.703	3.633.977	20.600.703
	Indretning af lejede lokaler	954.473	1.435.682	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	154.264.781	169.412.918	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	3.075.000	0	3.075.000
8	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**158.853.231**	**194.524.303**	**3.633.977**	**23.675.703**
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.267.522	32.608.480
10	Deposita	2.097.801	50.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**2.097.801**	**50.000**	**35.267.522**	**32.608.480**
	Anlægsaktiver i alt	**161.065.384**	**194.858.863**	**38.901.499**	**56.284.183**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.545.131	17.171.031	15.086	88.835
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	111.177	1.045.333
12	Udskudt skatteaktiv	0	0	123.772	244.764
	Tilgodehavende selskabsskat	0	186.000	0	29.250
	Andre tilgodehavender	3.316.551	71.977	3.000.000	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.124.721	706.731	0	0
	Tilgodehavender i alt	**21.986.403**	**18.135.739**	**3.250.035**	**1.408.182**
	Likvide beholdninger	**5.508.567**	**32.890**	**5.479.313**	**0**
	Omsætningsaktiver i alt	**27.494.970**	**18.168.629**	**8.729.348**	**1.408.182**
	Aktiver i alt	**188.560.354**	**213.027.492**	**47.630.847**	**57.692.365**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	18.523.833	23.339.855
	Overført resultat	40.543.324	31.677.535	22.019.492	8.337.680
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000	135.000	122.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	**40.758.324**	**31.879.535**	**40.758.325**	**31.879.535**
11	Minoritetsinteresser	11.969.984	13.975.063	0	0
	Egenkapital i alt	**52.728.308**	**45.854.598**	**40.758.325**	**31.879.535**
12	Hensættelser til udskudt skat	9.104.186	10.725.075	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	355.652	241.756
	Hensatte forpligtelser i alt	**9.104.186**	**10.725.075**	**355.652**	**241.756**
13	Gæld til realkreditinstitutter	0	7.926.714	0	7.926.714
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.036.579	6.605.873	2.036.579	6.605.873
13	Leasingforpligtelser	72.897.798	75.338.374	0	0
13	Anden gæld	3.656.930	3.546.973	525.000	1.298.576
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**78.591.307**	**93.417.934**	**2.561.579**	**15.831.163**
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.364.438	19.493.743	75.000	750.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.404.916	21.429.191	0	7.637.738
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.947.927	10.201.509	30.000	21.000
	Deposita	70.800	58.200	70.800	58.200
	Selskabsskat	3.660.488	0	3.660.488	0
	Anden gæld	7.361.984	11.360.282	103.003	1.272.973
	Periodeafgrænsningsposter	326.000	486.960	16.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**48.136.553**	**63.029.885**	**3.955.291**	**9.739.911**
	Gældsforpligtelser i alt	**126.727.860**	**156.447.819**	**6.516.870**	**25.571.074**
	Passiver i alt	**188.560.354**	**213.027.492**	**47.630.847**	**57.692.365**

14 Eventualforpligtelser
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs-året	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24						
Saldo pr. 01.10.23	80.000	0	28.334.525	122.000	12.542.345	41.078.870
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	3.343.010	0	1.432.718	4.775.728
Korrigeret saldo pr. 01.10.23	80.000	0	31.677.535	122.000	13.975.063	45.854.598
Betalt udbytte	0	0	0	-122.000	0	-122.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-101.257	-101.257
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.865.789	135.000	-1.903.822	7.096.967
Saldo pr. 30.09.24	80.000	0	40.543.324	135.000	11.969.984	52.728.308
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24						
Saldo pr. 01.10.23	80.000	19.996.845	8.337.681	122.000	0	28.536.526
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	3.343.010	0	0	0	3.343.010
Korrigeret saldo pr. 01.10.23	80.000	23.339.855	8.337.681	122.000	0	31.879.536
Betalt udbytte	0	0	0	-122.000	0	-122.000
Forslag til resultatdisponering	0	-4.816.022	13.681.811	135.000	0	9.000.789
Saldo pr. 30.09.24	80.000	18.523.833	22.019.492	135.000	0	40.758.325

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 2023/24 DKK	Koncern 2022/23 DKK
	Årets resultat	**7.096.967**	**-7.117.012**
17	Reguleringer	9.774.807	21.131.195
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	0	530.332
	Tilgodehavender	-3.084.465	7.754.547
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.253.582	2.020.316
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-4.146.657	-108.521
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**7.387.070**	**24.210.857**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	43.032	295.240
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-7.869.481	-7.788.663
	Betalt selskabsskat	127.508	367.975
	Pengestrømme fra driften	**-311.871**	**17.085.409**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-326.180	-5.804.259
	Salg af materielle anlægsaktiver	41.190.549	800.000
	Pengestrømme fra investeringer	**40.864.369**	**-5.004.259**
	Betalt udbytte	-122.000	-117.800
	Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	5.625.000
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-8.436.714	-460.019
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.508.385
	Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-7.758.569	-263.548
	Afdrag på leasingforpligtelser	-18.869.495	-18.460.223
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	109.957	119.945
	Pengestrømme fra finansiering	**-35.076.821**	**-12.048.260**
	Årets samlede pengestrømme	**5.475.677**	**32.890**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	32.890	0
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**5.508.567**	**32.890**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	5.508.567	32.890
	I alt	**5.508.567**	**32.890**

1. Oplysninger om fortsat drift

Koncernens resultat er i år påvirket af den generelle tilbageholdenhed i markedet, og realiserer et overskud før skat på t.DKK 9.258, hvilket er t.DKK 6.000 - t.DKK 9.000 lavere end oprindelig forventet. Årsagen til det lavere resultat før skat end oprindeligt forventet, skyldes væsentlig lavere indtjening på koncernens hovedaktiviteter. Ved årets udgang overstiger de kortfristede gældsforpligtelser de kortfristede aktiver med t.DKK 20.642. Koncernens fortsatte drift er derfor betinget af væsentlig forbedret indtjening og opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter for at kunne indfri de løbende forpligtelser.

Ledelsen har udarbejdet budget for 2024/25 som udviser et resultat tæt på DKK 0. Budgetopfølgningen pr. januar 2025 udviser et forventeligt overskud mellem t.DKK 0 – 1.000. Likviditetsprognosen for 2024/25 udviser at koncernen har behov for at opretholde nuværende kreditfaciliteter, ligesom at der i perioder vil være behov for finansiel opbakning fra koncernens långivere.

Ledelsen har som følge af ovenstående haft tæt dialog med koncernens samarbejdspartnere vedrørende finansiel leasing og koncernens bankforbindelse, og har fra 01.02.2025 opnået forbedret likviditet ved en afdragsfri periode på koncernens leasinggæld gældende fra 01.02.2025. Herudover har koncernens ledelse haft god dialog med koncernens pengeinstitut, og forventer på baggrund af denne dialog finansiel opbakning i perioder frem til 30.09.2025, hvor der måtte være behov herfor, således at kapitalberedskabet er sikret til at gennemføre de planlagte aktiviteter for det kommende år.

På baggrund af ovenstående er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

		Koncern		Modervirksomhed	
Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	18.207.738	582.810	17.298.016	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-2.060.050	-300.000	0	0
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	101.257	0
Nedskrivning på tilgodehavender	Bruttoresultat	0	-10.731.967	0	-2.565.143
I alt		16.147.688	-10.449.157	17.399.273	-2.565.143

Ekstraordinære nedskrivninger på tilgodehavender vedrører nedskrivning af mellemværende med Altan.dk A/S i forbindelse med selskabets konkurs.

3. Personaleomkostninger

Lønninger	34.248.233	35.170.107	434.866	169.943
Pensioner	3.953.006	3.900.100	64.400	34.680
Andre omkostninger til social sikring	584.747	679.407	3.439	2.272
Andre personaleomkostninger	439.990	651.613	946	43.664
I alt	39.225.976	40.401.227	503.651	250.559
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	56	1	1

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2 er der ikke oplyst om vederlag til ledelsen for 2023/24 og 2022/23, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-4.955.560	-3.444.369
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	101.257	0
I alt	0	0	-4.854.303	-3.444.369

5. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	-205.635	121.202
Renteomkostninger i øvrigt	7.154.929	7.287.525	776.890	1.275.745
Valutakursreguleringer	75.148	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	902.404	336.761	166.365	3.255
I alt	8.132.481	7.624.286	737.620	1.400.202

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-4.816.022	-3.482.650
Forslag til udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000	135.000	122.000
Minoritetsinteresser	-1.903.822	23.805	0	0
Overført resultat	8.865.789	-7.262.817	13.681.811	-1.805.947
I alt	7.096.967	-7.117.012	9.000.789	-5.166.597

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.23	1.943.022
Afgang i året	-1.091.527
Kostpris pr. 30.09.24	851.495
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-1.658.462
Afskrivninger i året	-170.208
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.091.527
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-737.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	114.352

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.23	22.435.351	5.413.004	251.455.548
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	17.910.473
Tilgang i året	32.400	62.400	8.340.835
Afgang i året	-18.499.000	-1.439.353	-27.415.201
Kostpris pr. 30.09.24	3.968.751	4.036.051	250.291.655
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-1.834.647	-3.977.322	-93.907.640
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	-6.045.493
Afskrivninger i året	-70.267	-543.609	-15.374.940
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	1.570.140	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.439.353	19.301.199
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-334.774	-3.081.578	-96.026.874
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	3.633.977	954.473	154.264.781
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.23	22.435.351	0	0
Tilgang i året	32.400	0	0
Afgang i året	-18.499.000	0	0
Kostpris pr. 30.09.24	3.968.751	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-1.834.647	0	0
Afskrivninger i året	-70.267	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	1.570.140	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-334.774	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	3.633.977	0	0

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.23	8.988.000
Tilgang i året	7.400.037
Kostpris pr. 30.09.24	16.388.037
Opskrivninger pr. 01.10.23	23.858.480
Årets resultat fra kapitalandele	-4.442.252
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	101.257
Opskrivninger pr. 30.09.24	19.517.485
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-480.344
Årets resultat fra kapitalandele	-513.308
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	355.652
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-638.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	35.267.522

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Platform.dk A/S, Ishøj	75%
Robotmurer.dk ApS, Ishøj	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.23	823.576
Tilgang i året	1.274.225
Kostpris pr. 30.09.24	2.097.801
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	2.097.801

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
11. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	12.542.345	13.951.258	0	0
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	1.432.718	1.432.718	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-101.257	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-1.903.822	-1.408.913	0	0
I alt	11.969.984	13.975.063	0	0
12. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.10.23	10.725.075	13.441.644	-244.764	230.862
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.620.889	-2.716.569	120.992	-475.626
Udskudt skat pr. 30.09.24	9.104.186	10.725.075	-123.772	-244.764

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.24	Gæld i alt 30.09.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	8.436.714
Gæld til øvrige kreditinstitutter	75.000	0	2.111.579	6.845.873
Leasingforpligtelser	10.289.438	15.334.034	83.187.236	94.082.117
Anden gæld	0	0	3.656.930	3.546.973
I alt	10.364.438	15.334.034	88.955.745	112.911.677
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	8.436.714
Gæld til øvrige kreditinstitutter	75.000	0	2.111.579	6.845.873
Anden gæld	0	0	525.000	1.298.576
I alt	75.000	0	2.636.579	16.581.163

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2 - 57 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 3.025.

Koncernen har indgået lejeaftaler med uopsigelighedsperiode på 6 - 102 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 22.253.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er i året blevet stævnet for DKK 15,9 mio. i relation til konkursen i det tidligere søsterselskab Altan.dk A/S. Det er ledelsens samt koncernens advokats overbevisning, at kravet med overvejende sandsynlighed vil blive frafaldet fuldt ud, hvorfor beløbet ikke er indregnet som en forpligtelse i årsrapporten.

14. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 18.405.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 229 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for Robotmurer.dk ApS gældende frem til 30.09.2025.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.634.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 17.385 har koncernen afgivet virksomhedspant på i alt t.DKK 14.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 18.419
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 17.530

Af koncernens samlede immaterielle anlægsaktiver er t.DKK 114 uden koncernens ejendomsforbehold, idet at disse er indregnet som finansielt leasingaktiv og dermed ejet af leasingselskab.

Af koncernens samlede materielle anlægsaktiver er t.DKK 136.800 uden koncernens ejendomsforbehold, idet at disse er indregnet som finansielt leasingaktiv og dermed ejet af leasingselskab.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.634.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Casper Gorm Knudsen	Ejerskab

	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-18.207.738	-582.810
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	16.159.024	15.855.915
Andre driftsomkostninger	2.060.050	300.000
Finansielle indtægter	-918.415	-295.240
Finansielle omkostninger	8.132.481	7.624.286
Skat af årets resultat	2.161.847	-1.770.956
Øvrige reguleringer	387.558	0
I alt	9.774.807	21.131.195

18. 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.

Væsentlige fejl

Koncernen har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2022/23.

Finansiel leasing;
Koncernen indregner og måler finansiel leasing på balancen. Ledelsen har konstateret at en række biler ikke har været indregnet på balancen som finansiel leasing, men i stedet været behandlet som operationel leasing. Herudover har enkelte platforme ved en fejl været indregnet til forkerte værdier i anlægskartoteket som følge at disse ved første indregning ikke har været indregnet som finansiel leasing, men først indregnet som aktiv i forbindelse med restbetaling for platforme efter endt leasingperiode. Ledelsen har valgt at indregne begge disse aktivgrupper på balancen ud fra et lineært afskrivningsprincip fra aktivernes oprindelige anskaffelsestidspunkt. Fejlen er rettet som en væsentlig fejl primo direkte på egenkapitalen. Rettelsen af fejlen har en negativ påvirkning på resultatet for 2022/23 med t.DKK 542 efter skat. Pr. 30.09.23 forøges egenkapitalen med t.DKK 4.776. Fejlen har påvirket balancesummen pr. 30.09.23 med t.DKK 11.407.

Sammenligningstal for 2022/23 er tilrettet i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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 lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest-værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5-10	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15	0-10

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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