

Torben P Holding A/S

Dyrehavsbakken 85, 2930 Klampenborg
CVR-nr. 34 62 16 75

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.11.22

Kaj Boris Kjeldgaard
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 34

Selskabet

Torben P Holding A/S
Dyrehavsbakken 85
2930 Klampenborg
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
CVR-nr.: 34 62 16 75
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Steen Torben Pedersen

Bestyrelse

Susanne Pedersen
Steen Torben Pedersen
Sandra Helene Pedersen-Nguyen
Linda Maria Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Torben P Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 2. november 2022

Direktionen

Steen Torben Pedersen

Bestyrelsen

Susanne Pedersen
Formand

Steen Torben Pedersen

Sandra Helene Pedersen-Nguyen

Linda Maria Pedersen

Til kapitalejeren i Torben P Holding A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Torben P Holding A/S for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Slagelse, den 2. november 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44106

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	01.01.20 30.09.20	2019	2018
---------------	---------	---------	----------------------	------	------

Resultat

Nettoomsætning	74.011	101.697	12.590	94.309	95.750
Resultat af primær drift	23	16.765	-8.478	7.118	2.863
Finansielle poster i alt	-53	-398	-342	-1.002	-1.699
Årets resultat	-77	12.562	-7.062	4.564	694

Balance

Samlede aktiver	116.462	132.465	151.183	144.480	156.158
Investeringer i materielle anlægsaktiver	860	407	1.547	2.171	1.502
Egenkapital	82.272	82.462	69.900	77.072	72.617

Nøgletal

	2021/22	2020/21	01.01.20 30.09.20	2019	2018
--	---------	---------	----------------------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-0,1%	16,5%	-9,6%	6,1%	1,0%
Overskudsgrad	0,0%	16,5%	-67,3%	7,5%	3,0%

Soliditet

Egenkapitalandel	70,6%	62,3%	46,2%	53,3%	46,5%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

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

Definitioner af nøgletal

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

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

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

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

Årets resultat efter skat udviser et underskud på mio.DKK 0,1 mod et overskud på mio.DKK 12,6 i 2020/21, som var et exceptionelt positivt resultat, som var betydeligt højere end tidligere år og ledelsens forventninger dertil.

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

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

Af de samlede passiver pr. 30. september 2022 på mio.DKK 116 andrager koncernens egenkapital mio.DKK 82, og koncernen har således en soliditetsgrad på 71%.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

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

Forventet udvikling

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

Særlige risici

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

Efterfølgende begivenheder

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Nettoomsætning	74.011.426 101.696.966	0	0
	Andre driftsindtægter	5.521.906 5.886.647	0	0
	Vareforbrug	-25.290.134 -29.355.627	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-12.100.632 -7.941.409	-22.251	-23.508
	Bruttoresultat	42.142.566 70.286.577	-22.251	-23.508
2	Personaleomkostninger	-33.904.380 -36.604.155	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.238.186 33.682.422	-22.251	-23.508
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.215.535 -16.917.320	0	0
	Resultat af primær drift	22.651 16.765.102	-22.251	-23.508
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0 0	-115.547	12.519.146
5	Andre finansielle indtægter	148.362 86.847	131.651	110.087
6	Andre finansielle omkostninger	-201.733 -484.564	-58.536	-31.158
	Resultat før skat	-30.720 16.367.385	-64.683	12.574.567
7	Skat af årets resultat	-45.980 -3.805.007	-12.016	-12.188
	Årets resultat	-76.700 12.562.378	-76.699	12.562.379
8	Forslag til resultatdisponering			

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
	Erhvervede rettigheder	57.750	68.750	0	0
	Goodwill	0	231.480	0	0
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	57.750	300.230	0	0
	Grunde og bygninger	97.060.794	103.155.475	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.603.303	3.621.874	0	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	99.664.097	106.777.349	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	74.458.429	74.573.976
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.347.996	8.875.977
12	Andre tilgodehavender	8.975.707	4.433.514	8.975.708	4.433.514
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.975.707	4.433.514	88.782.133	87.883.467
	Anlægsaktiver i alt	108.697.554	111.511.093	88.782.133	87.883.467
	Fremstillede varer og handelsvarer	869.996	825.218	0	0
	Varebeholdninger i alt	869.996	825.218	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.300.902	3.525.951	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	238.154	3.891.193
	Andre tilgodehavender	707.255	4.956.999	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	1.633.806	1.321.620	0	0
	Tilgodehavender i alt	6.641.963	9.804.570	238.154	3.891.193
	Likvide beholdninger	252.504	10.323.788	4.105	2.688
	Omsætningsaktiver i alt	7.764.463	20.953.576	242.259	3.893.881
	Aktiver i alt	116.462.017	132.464.669	89.024.392	91.777.348

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
PASSIVER					
Note					
14	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	45.538.585	45.654.132
	Overført resultat	81.657.835	81.848.935	36.119.251	36.194.803
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
	Egenkapital i alt	82.272.235	82.461.935	82.272.236	82.461.935
15	Hensættelser til udskudt skat	1.433.625	1.667.643	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.433.625	1.667.643	0	0
16	Selskabsskat	0	3.903.185	0	3.903.285
16	Anden gæld	7.746.599	7.523.818	6.719.963	5.393.378
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.746.599	11.427.003	6.719.963	9.296.663
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.835.058	1.820	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.127.151	13.868.596	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.369.894	4.156.296	0	0
	Selskabsskat	23.113	0	12.193	0
	Anden gæld	7.654.342	18.881.376	20.000	18.750
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.009.558	36.908.088	32.193	18.750
	Gældsforpligtelser i alt	32.756.157	48.335.091	6.752.156	9.315.413
	Passiver i alt	116.462.017	132.464.669	89.024.392	91.777.348
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22					
Saldo pr. 01.10.21	500.000	0	81.848.935	113.000	82.461.935
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-191.100	114.400	-76.700
Saldo pr. 30.09.22	500.000	0	81.657.835	114.400	82.272.235

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.10.21 - 30.09.22

Saldo pr. 01.10.21	500.000	45.654.132	36.194.803	113.000	82.461.935
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Forslag til resultatdisponering	0	-115.547	-75.552	114.400	-76.699
Saldo pr. 30.09.22	500.000	45.538.585	36.119.251	114.400	82.272.236

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	-76.700	12.562.378
20 Reguleringer	8.314.886	21.120.044
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-44.778	108.892
Tilgodehavender	-1.379.587	12.062.403
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-16.532.393	-21.984.597
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-9.718.572	23.869.120
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	148.362	86.847
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-201.719	-484.564
Betalt selskabsskat	-4.160.070	0
Pengestrømme fra driften	-13.931.999	23.471.403
Køb af materielle anlægsaktiver	-859.523	-406.712
Pengestrømme fra investeringer	-859.523	-406.712
Betalt udbytte	-113.000	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	0	-8.600.000
Pengestrømme fra finansiering	-113.000	-8.600.000
Årets samlede pengestrømme	-14.904.522	14.464.691
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.323.788	360.009
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.820	-4.502.732
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.582.554	10.321.968
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	252.504	10.323.788
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.835.058	-1.820
I alt	-4.582.554	10.321.968

1. Særlige poster

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

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

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

Koncernledelsen har i regnskabsåret 2020/21 omvurderet anvendte scrapværdier på koncernens grunde og bygninger. I den forbindelse har ledelsen vurderet behov for nedskrivning af grunde og bygninger på t.DKK 5.400. Nedskrivningen er indregnet i balancen under materielle anlægsaktiver og som af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	32.200.048	34.958.661	0	0
Pensioner	982.537	890.395	0	0
Andre omkostninger til social sikring	386.624	417.913	0	0
Andre personaleomkostninger	335.171	337.186	0	0
I alt	33.904.380	36.604.155	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	50	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

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

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

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	242.762	936.920	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.972.773	10.580.400	0	0
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	5.400.000	0	0
I alt	8.215.535	16.917.320	0	0

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	116.214	13.445.066
Afskrivning på goodwill	0	0	-231.761	-925.920
I alt	0	0	-115.547	12.519.146

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	87.316	24.965
Renteindtægter i øvrigt	148.362	86.847	44.335	85.122
I alt	148.362	86.847	131.651	110.087

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	170.719	428.024	58.536	31.158
Øvrige finansielle omkostninger	31.014	56.540	0	0
I alt	201.733	484.564	58.536	31.158

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	279.998	3.903.280	12.016	12.188
Årets regulering af udskudt skat	-234.018	-98.273	0	0
I alt	45.980	3.805.007	12.016	12.188

8. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-115.547	12.519.146
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
Overført resultat	-191.100	12.449.378	-75.552	-69.767
I alt	-76.700	12.562.378	-76.699	12.562.379

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.21	110.000	9.259.200
Kostpris pr. 30.09.22	110.000	9.259.200
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-41.250	-9.027.720
Afskrivninger i året	-11.000	-231.480
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-52.250	-9.259.200
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	57.750	0

10. Materielle anlægsaktiver

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

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.10.21		28.919.844		
Kostpris pr. 30.09.22		28.919.844		
Opskrivninger pr. 01.10.21		45.654.132		
Afskrivninger på goodwill		-231.761		
Årets resultat fra kapitalandele		116.214		
Opskrivninger pr. 30.09.22		45.538.585		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22		74.458.429		
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.09.22 med				
0				
Dattervirksomheder:				
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Cirkusrevyen A/S, Klampenborg	100%	74.458.429	116.214	74.458.429

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede Andre tilgodeha- virksomheder vander	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.21	0	4.433.514
Tilgang i året	0	4.953.752
Afgang i året	0	-411.559
Kostpris pr. 30.09.22	0	8.975.707
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	0	8.975.707
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.21	8.875.977	4.433.514
Tilgang i året	118.316	4.953.753
Afgang i året	-3.646.297	-411.559
Kostpris pr. 30.09.22	5.347.996	8.975.708
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	5.347.996	8.975.708

Moderselskabet Torben P Holding A/S har afgivet tilbagetrædelseserklæringer overfor LiSa Bakken A/S, Steen Torben Pedersen A/S samt Cirkusrevyen A/S, hvor selskabet tilkendegiver ikke at kræve sit tilgodehavende indfriet på t.DKK 14.324 inden 01.10.2023, medmindre der er den fornødne likviditet, og dette i øvrigt er forsvarligt over for selskaberne.

Koncern		Modervirksomhed	
30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.633.806	1.321.620	0	0
---------------------------------	-----------	-----------	---	---

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

14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.21	1.667.643	1.765.916	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-234.018	-98.273	0	0
Udskudt skat pr. 30.09.22	1.433.625	1.667.643	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	5.790	4.753	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.427.835	1.662.890	0	0
I alt	1.433.625	1.667.643	0	0

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
-------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Selskabsskat	0	0	3.903.185
Anden gæld	892.625	7.746.599	7.523.818
I alt	892.625	7.746.599	11.427.003

Modervirksomhed:

Selskabsskat	0	0	3.903.285
Anden gæld	0	6.719.963	5.393.378
I alt	0	6.719.963	9.296.663

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for Steen Torben Pedersen A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Steen Torben Pedersen A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

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

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

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

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitut. For den tilknyttede virksomhed er kautionen ulimiteret. Tilknyttet virksomheds gæld til kreditintitut udgør på balancedagen t.DKK 4.915.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 4.915 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 97.061 på balancedagen.

Herudover har koncernen afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.2022 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

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

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Steen Torben Pedersen

Ultimativ ejer

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.215.535	16.917.320
Finansielle indtægter	-148.362	-86.847
Finansielle omkostninger	201.733	484.564
Skat af årets resultat	45.980	3.805.007
I alt	8.314.886	21.120.044

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	10	0
Goodwill	10	0
Bygninger	10-25	20.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	650.000

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsskat 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".

Goodwill

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

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