



Bygballe Enemark Holding ApS

Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 40547657

Årsrapport 01.10.2023 - 30.09.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.02.2025

Mads Bygballe Christiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023/24	9
Koncernens balance pr. 30.09.2024	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bygballe Enemark Holding ApS

Europaplads 16, 1.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 40547657

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2023 - 30.09.2024

Direktion

Mads Bygballe Christiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 for Bygballe Enemark Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21.02.2025

Direktion

Mads Bygballe Christiansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bygballe Enemark Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bygballe Enemark Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024, 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. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 revisionshandling, 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 anvendte 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Aarhus, den 21.02.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.560	26.690	23.978	18.838	16.828
Driftsresultat	11.358	12.841	12.948	7.843	2.540
Resultat af finansielle poster	2.694	1.483	(504)	260	(1.189)
Årets resultat	8.449	68.804	14.260	6.900	894
Balancesum	173.600	148.286	94.417	74.168	60.891
Investeringer i materielle aktiver	2.177	116	0	767	590
Egenkapital	120.891	112.791	43.886	29.737	22.801
Pengestrømme fra driftsaktivitet	60.823	(42.068)	5.827	6.479	20.867
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(67.408)	67.363	(4.841)	(5.632)	(7.475)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.436)	(23)	(113)	(113)	(16.781)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	7,23	87,83	38,74	26,27	3,98
Soliditetsgrad (%)	69,64	76,06	46,48	40,09	37,45

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje andele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt foretage anden kapitalplacering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 8.449 t.kr. mod et overskud på 68.840 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende. I sidste regnskabsår skete der frasalg af kapitalandele, hvilket medvirkede til det gode resultat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

For regnskabsåret 2024/25 forventer koncernen et driftsresultat i niveauet 14.000 t.kr.

Forventet udvikling

Udviklingen forventes at være på niveau med 2023-24.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere med specialviden inden for koncernens sortimenter således at koncernens kunder betjenes på bedst mulig vis.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen deltager ikke i egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	25.559.990	26.690.488
Personaleomkostninger	3	(11.616.704)	(9.686.066)
Af- og nedskrivninger	4	(888.618)	(971.509)
Andre driftsomkostninger		(1.696.741)	(3.191.590)
Driftsresultat		11.357.927	12.841.323
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(820.594)	(273.146)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.584.126)	57.906.062
Andre finansielle indtægter		3.526.787	2.601.876
Andre finansielle omkostninger		(832.406)	(1.118.737)
Resultat før skat		11.647.588	71.957.378
Skat af årets resultat	5	(3.198.090)	(3.153.188)
Årets resultat	6	8.449.498	68.804.190

Koncernens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Goodwill		2.340.127	551.001
Immaterielle aktiver	7	2.340.127	551.001
Grunde og bygninger		1.610.000	1.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		585.094	128.219
Indretning af lejede lokaler		33.624	0
Materielle aktiver	8	2.228.718	129.219
Kapitalandele i associerede virksomheder		18.550.715	15.280.468
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	56.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.500.000	0
Deposita		5.093.864	4.866.228
Andre tilgodehavender		150.000	150.000
Finansielle aktiver	9	51.294.579	76.296.696
Anlægsaktiver		55.863.424	76.976.916
Råvarer og hjælpematerialer		19.859.637	0
Fremstillede varer og handelsvarer		143.750	0
Aktiver bestemt for salg		17.008.000	0
Varebeholdninger		37.011.387	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.144.819	5.889.212
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.342.655	1.680.464
Udskudt skat	10	981.016	404.280
Andre tilgodehavender		10.681.604	2.211.560
Tilgodehavende skat		873.141	98.200
Periodeafgrænsningsposter	11	8.179.175	7.845.217
Tilgodehavender		31.202.410	18.128.933
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.362.385	0
Værdipapirer og kapitalandele		6.362.385	0

Likvide beholdninger	43.160.182	53.180.481
Omsætningsaktiver	117.736.364	71.309.414
Aktiver	173.599.788	148.286.330

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	2.714.127
Overført overskud eller underskud		120.841.278	109.909.165
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	117.800
Egenkapital		120.891.278	112.791.092
Skyldig skat		2.114.162	1.969.386
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.114.162	1.969.386
Gæld til realkreditinstitutter		3.103.618	0
Bankgæld		9.775.012	91.459
Modtagne forudbetalinger fra kunder		25.122.516	24.113.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.155.218	2.916.642
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.412.308	3.334.520
Skyldig skat		0	331
Feriepengeforpligtelser		16.848	0
Anden gæld		4.942.871	2.893.956
Periodeafgrænsningsposter	13	65.957	175.545
Kortfristede gældsforpligtelser		50.594.348	33.525.852
Gældsforpligtelser		52.708.510	35.495.238
Passiver		173.599.788	148.286.330

Begivenheder efter balancedagen	1
Dagsværdioplysninger	15
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16
Eventualforpligtelser	17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19
Dattervirksomheder	20

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	2.714.127	109.909.165	117.800	112.791.092
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Opløsning af opskrivninger	0	(2.714.127)	2.714.127	0	0
Værdireguleringer	0	0	(231.512)	0	(231.512)
Årets resultat	0	0	8.449.498	0	8.449.498
Egenkapital ultimo	50.000	0	120.841.278	0	120.891.278

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		11.357.927	12.841.323
Af- og nedskrivninger		888.618	971.509
Ændringer i arbejdskapital	14	50.562.071	(53.157.156)
Øvrige reguleringer		(820.594)	(164.946)
Pengestrømme vedrørende primær drift		61.988.022	(39.509.270)
Modtagne finansielle indtægter		3.120.401	2.601.876
Betalte finansielle omkostninger		(832.406)	(1.118.737)
Refunderet/(betalt) skat		(3.453.020)	(4.042.315)
Pengestrømme vedrørende drift		60.822.997	(42.068.446)
Køb mv. af materielle aktiver		(18.618.000)	(115.678)
Køb af finansielle aktiver		(35.818.120)	(2.778.326)
Salg af finansielle aktiver		0	14.000.000
Køb af virksomheder		(10)	0
Modtagne udbytter		3.356.040	56.257.400
Udlån		(10.371.469)	0
Køb af værdipapirer		(5.955.999)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(67.407.558)	67.363.396
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(6.584.561)	25.294.950
Optagelse af lån		0	91.459
Afdrag på lån mv.		(3.317.938)	0
Udbetalt udbytte		(117.800)	(114.400)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.435.738)	(22.941)
Ændring i likvider		(10.020.299)	25.272.009
Likvider primo		53.180.481	27.908.472
Likvider ultimo		43.160.182	53.180.481

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	43.160.182	53.180.481
Likvider ultimo	43.160.182	53.180.481

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i koncernregnskabet's bruttofortjeneste, omfatter indtægtsførsel af omstillingspuljer samt tilskud til marketing.

3 Personaleomkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Gager og lønninger	10.514.575	8.683.979
Pensioner	739.257	604.507
Andre omkostninger til social sikring	362.872	397.580
	11.616.704	9.686.066
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	42	30

Selskabet har med henvisning til Årsregnskabslovens § 98b, stk, 3 nr. 2 undladt at præsentere ledelsesvederlag.

4 Af- og nedskrivninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	811.015	610.497
Afskrivninger på materielle aktiver	77.603	361.012
	888.618	971.509

5 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktuel skat	3.015.081	3.204.846
Ændring af udskudt skat	185.275	14.176
Regulering vedrørende tidligere år	(2.266)	0
Refusion i sambeskatning	0	(65.834)
	3.198.090	3.153.188

6 Forslag til resultatdisponering

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	117.800
Overført resultat	8.449.498	68.686.390
	8.449.498	68.804.190

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.498.210	5.453.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	2.600.141
Kostpris ultimo	3.498.210	8.053.141
Af- og nedskrivninger primo	(3.498.210)	(4.901.999)
Årets afskrivninger	0	(811.015)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.498.210)	(5.713.014)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.340.127

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	20.000	967.398	931.325
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	533.322	33.780
Tilgange	1.610.000	0	0
Afgange	(20.000)	0	0
Kostpris ultimo	1.610.000	1.500.720	965.105
Af- og nedskrivninger primo	(19.000)	(839.179)	(931.325)
Årets afskrivninger	(1.000)	(76.447)	(156)
Tilbageførsel ved afgange	20.000	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(915.626)	(931.481)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.610.000	585.094	33.624

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	12.566.341	56.000.000	0	4.866.228	150.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	0	349.000	0
Tilgange	8.318.120	0	27.500.000	0	0
Afgange	0	(56.000.000)	0	(121.364)	0
Kostpris ultimo	20.884.461	0	27.500.000	5.093.864	150.000
Opskrivninger primo	2.714.127	0	0	0	0
Overførsler	2.333.746	0	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(528.216)	0	0	0	0
Andel af årets resultat	(1.055.910)	0	0	0	0
Udbytte	(3.356.040)	0	0	0	0
Andre reguleringer	(107.707)	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0	0
Overførsler	(2.333.746)	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(2.333.746)	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.550.715	0	27.500.000	5.093.864	150.000
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	1.680.810				

Kapitalandele i associerede virksomheder:

Selskabets kapitalandele i Bravo Group ApS er indregnet med udgangspunkt i Interimbalance pr. 30.09.2024.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Bravo Group ApS	Aarhus C	35,00
Skiers.dk ApS	Aarhus C	49,00
Virup Bakke ApS	Aarhus C	33,33
Adlead ApS	Aarhus C	50,00
Set Snail ApS	Aarhus C	25,00
Nord ad Holding ApS	Viby J	25,00

10 Udskudt skat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	248.149	283.215
Materielle aktiver	2.443	121.065
Fremførbare skattemæssige underskud	730.424	0
Udskudt skat i alt	981.016	404.280

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	404.280	418.456
Indregnet i resultatopgørelsen	(185.275)	(14.176)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	762.011	0
Ultimo	981.016	404.280

Udskudte skatteaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiver forventes benyttet inden for en kort årrække.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder forudbetalinger til leverandører for rejser samt diverse øvrige forudbetalte omkostninger.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24
	kr.
Skyldig skat	2.114.162
	2.114.162

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

14 Ændring i arbejdskapital

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.348.687)	0
Ændring i tilgodehavender	56.811.348	(38.834.599)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.900.590)	(14.322.557)
	50.562.071	(53.157.156)

15 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	6.362.385
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	406.386

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.598.833	280.283

17 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Bygballe Enemark Holding ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet sikkerhed for bankgæld i Nykredit med pant i anparter i alle tilknyttede kapitalandele. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 18.551 t.kr. pr. 30.09.2024. Bankgælden udgør 9.775 t.kr. pr. 30.09.2024.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Bygballe ApS	Aarhus	ApS	100,00
Sunway Group ApS	Aarhus	ApS	100,00
Travelnorth Incoming ApS	Aarhus	ApS	100,00
Ruby Rejser ApS	Aarhus	ApS	100,00
Seatravel A/S	Aarhus	A/S	100,00
Risbjerg A/S	Them	A/S	100,00

Selskabet erhvervede pr. 30.09.2022 den bestemmende indflydelse i Top Tours ApS. Selskabet er efterfølgende blevet solgt.

I henhold til årsregnskabsloven §114 stk. 2 pkt. 3, så er Top Tours ApS ikke konsolideret med i koncernregnskabet.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(217.287)	(58.987)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.041.205	69.746.555
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.910.751)	(708.645)
Andre finansielle indtægter	2	1.074.251	130.514
Andre finansielle omkostninger	3	(408.530)	(371.081)
Resultat før skat		8.578.888	68.738.356
Skat af årets resultat	4	(129.390)	65.834
Årets resultat	5	8.449.498	68.804.190

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		59.674.179	108.156.769
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.133.814	4.549.695
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.500.000	0
Finansielle aktiver	6	96.307.993	112.706.464
Anlægsaktiver		96.307.993	112.706.464
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.181.493	2.572.160
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.177.849	1.673.526
Tilgodehavende skat		0	98.200
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.018.416	3.235.171
Tilgodehavender		41.377.758	7.579.057
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.346.619	0
Værdipapirer og kapitalandele		5.346.619	0
Likvide beholdninger		251.440	182.128
Omsætningsaktiver		46.975.817	7.761.185
Aktiver		143.283.810	120.467.649

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		38.949.113	91.396.465
Overført overskud eller underskud		81.892.165	21.119.120
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	117.800
Egenkapital		120.891.278	112.683.385
Skyldig skat		2.978.181	1.969.386
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.978.181	1.969.386
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	50.001
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.154.455	5.675.932
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.209.896	88.735
Anden gæld		0	210
Kortfristede gældsforpligtelser		19.414.351	5.814.878
Gældsforpligtelser		22.392.532	7.784.264
Passiver		143.283.810	120.467.649
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	8		
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	91.396.465	21.119.120	117.800	112.683.385
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Værdireguleringer	0	(123.805)	0	0	(123.805)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(63.000.000)	63.000.000	0	0
Årets resultat	0	10.676.453	(2.226.955)	0	8.449.498
Egenkapital ultimo	50.000	38.949.113	81.892.165	0	120.891.278

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	546.723	130.430
Renteindtægter i øvrigt	4.802	84
Dagsværdireguleringer	380.181	0
Øvrige finansielle indtægter	142.545	0
	1.074.251	130.514

3 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	408.528	366.249
Renteomkostninger i øvrigt	2	4.832
	408.530	371.081

4 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	131.656	0
Regulering vedrørende tidligere år	(2.266)	0
Refusion i sambeskatning	0	(65.834)
	129.390	(65.834)

5 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	117.800
Overført resultat	8.449.498	68.686.390
	8.449.498	68.804.190

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	16.760.304	6.136.387	0
Tilgange	4.600.010	7.138.410	27.500.000
Kostpris ultimo	21.360.314	13.274.797	27.500.000
Opskrivninger primo	91.396.465	0	0
Egenkapitalreguleringer	(123.805)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(260.014)	0	0
Andel af årets resultat	10.301.219	0	0
Udbytte	(63.000.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	38.313.865	0	0
Nedskrivninger primo	0	(1.586.692)	0
Afskrivninger på goodwill	0	(400.000)	0
Andel af årets resultat	0	(1.510.751)	0
Udbytte	0	(643.540)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(4.140.983)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.674.179	9.133.814	27.500.000
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	0	943.000	

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Adlead ApS	Aarhus C	33,33
Virup Bakke ApS	Aarhus C	33,33
Set Snail ApS	Aarhus C	25,00
Nord ad Holding ApS	Viby J	25,00

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.
Skyldig skat	2.978.181
	2.978.181

8 Personaleforhold

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

9 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	5.346.619
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	380.181

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i koncernen er der stillet pant i selskabets anparter i Ruby Travel Group ApS. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 54.785 t.kr pr. 30.09.2024. Bankgælden udgør 48 t.kr. pr. 30.09.2024.

12 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 2-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 2-5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg er aktiver, hvor brugen er ophørt, og aktivet er sat til salg. Aktiverne måles til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere, og der foretages ikke afskrivninger.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.