

Per Djarlo Invest ApS

Støberivej 1, 3000 Helsingør
CVR-nr. 29 61 42 29

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.03.25

Per Djarlo
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Selskabet

Per Djarlo Invest ApS
Støberivej 1
3000 Helsingør
Hjemsted: Helsingør
CVR-nr.: 29 61 42 29
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Per Djarlo

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for Per Djarlo Invest 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.

Helsingør, den 28. marts 2025

Direktionen

Per Djarlo

Til kapitalejeren i Per Djarlo Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Per Djarlo Invest 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 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. 30.09.24 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.

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.
- 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.

Søborg, den 28. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34079

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	192.536	209.413	247.503	252.156	204.194
Bruttofortjeneste	17.263	22.182	22.549	18.474	13.080
Resultat af primær drift	4.016	8.100	7.978	6.990	317
Finansielle poster i alt	-1.576	-1.400	-1.077	-596	-116
Resultat før skat	2.440	6.700	6.901	6.394	201
Årets resultat	1.808	5.262	5.310	5.481	-65
Indeks	-2.782	-8.095	-8.169	-8.432	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	103.663	108.059	102.938	108.529	66.956
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	77	1.262	384	0
Egenkapital	35.965	34.343	29.756	25.071	13.545

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	16%	19%	28%	0%
Bruttomargin	9%	11%	9%	7%	6%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	35%	32%	29%	23%	20%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	53	55	54	54	62

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Per Djarlo Invest ApS beskæftiger sig i lighed med tidligere år, med at eje aktier og anparter samt hermed beslægtet virksomhed.

Koncern:

Benny Djarlo Automobiler A/S beskæftiger sig i lighed med tidligere år med køb og salg af biler samt reparation og vedligeholdelse af disse. Selskabet er autoriseret forhandler af Toyota, samt desuden autoriseret reparatør af Alfa Romeo, Jeep, Fiat og Fiat Professional.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et overskud på t.DKK 1.808 mod t.DKK 5.262 i forhold til foregående regnskabsperiode. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 35.965.

Ledelsens målsætning for året var et overskud på t.DKK 3.375 før skat. Selskabet nåede ikke sin målsætning, hvilket skyldes, at der i 2023/24 regnskabsåret har været en generelt lavere aktivitet på markedet for salg af nye og brugte vogne, samt at priserne på brugtvoغنsmarkedet har været faldende.

Da selskabet har formået at levere et pænt driftsoverskud i et regnskabsår med ugunstige forhold i markedet, finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.000 - 2.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder efter finansårets afslutning, der påvirker koncernens stilling på afgørende måde.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	
	Nettoomsætning	192.536	209.413	0	0
	Produktionsomkostninger	-175.273	-187.231	0	0
	Bruttofortjeneste	17.263	22.182	0	0
	Distributionsomkostninger	-6.851	-6.759	0	0
	Administrationsomkostninger	-8.011	-7.966	-28	-26
	Andre driftsindtægter	1.615	768	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-125	0	0
	Resultat af primær drift	4.016	8.100	-28	-26
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.860	4.257
	Andre finansielle indtægter	11	89	0	0
3	Andre finansielle omkostninger	-1.587	-1.489	-808	-563
	Resultat før skat	2.440	6.700	1.024	3.668
	Skat af årets resultat	-633	-1.438	163	175
	Årets resultat	1.807	5.262	1.187	3.843
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	51.961	52.598	0	0
	Investeringsejendomme	7.000	7.000	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.799	6.947	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	64.760	66.545	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.368	34.696
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	596	580
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	12	12	0	0
8	Deposita	471	437	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	483	449	36.964	35.276
	Anlægsaktiver i alt	65.243	66.994	36.964	35.276
	Fremstillede varer og handelsvarer	33.194	35.906	0	0
	Forudbetalinger for varer	22	23	0	0
9	Varebeholdninger i alt	33.216	35.929	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	265	354	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.210	3.956	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	491	225
	Andre tilgodehavender	441	674	81	81
11	Periodeafgrænsningsposter	236	120	0	0
	Tilgodehavender i alt	5.152	5.100	572	306
	Likvide beholdninger	52	36	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	38.420	41.065	572	306
	Aktiver i alt	103.663	108.063	37.536	35.582

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK	
	Selskabskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.559	13.887
	Overført resultat	23.583	22.531	8.024	8.644
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	135	122	135	122
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	23.843	22.778	23.843	22.778
12	Minoritetsinteresser	12.122	11.565	0	0
	Egenkapital i alt	35.965	34.343	23.843	22.778
13	Hensættelser til udskudt skat	9.098	8.878	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	9.098	8.878	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	7.256	9.076	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	3.694	0	0
14	Selskabsskat	516	1.406	0	0
14	Anden gæld	14.882	14.990	12.215	12.215
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.654	29.166	12.215	12.215
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.249	2.398	1.265	553
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.653	18	0	0
	Leasingforpligtelser	17.670	18.117	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.678	2.150	0	0
	Selskabsskat	909	986	0	0
	Anden gæld	8.787	12.007	213	36
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.945	35.676	1.478	589
	Gældsforpligtelser i alt	58.599	64.842	13.693	12.804
	Passiver i alt	103.663	108.063	37.536	35.582

- 15 Oplysninger om dagsværdi
 16 Eventualforpligtelser
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24							
Saldo pr. 01.10.23	125	0	22.531	122	22.778	11.565	34.343
Betalt udbytte	0	0	0	-122	-122	-63	-185
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.052	135	1.187	620	1.807
Saldo pr. 30.09.24	125	0	23.583	135	23.843	12.122	35.965
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24							
Saldo pr. 01.10.23	125	13.887	8.644	122	22.778	0	22.778
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-188	188	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-122	-122	0	-122
Forslag til resultatdisponering	0	1.860	-808	135	1.187	0	1.187
Saldo pr. 30.09.24	125	15.559	8.024	135	23.843	0	23.843

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
Årets resultat	1.807	5.262
19 Reguleringer	3.995	4.767
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.713	-7.630
Tilgodehavender	-86	515
Leverandører af varer og tjenesteydelser	528	-343
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.221	2.782
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	5.737	5.353
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	11	89
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.563	-1.464
Betalt selskabsskat	-1.379	50
Pengestrømme fra driften	2.806	4.028
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-77
Pengestrømme fra investeringer	0	-77
Betalt udbytte	-185	-675
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.845	-1.845
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.058	-3.100
Afdrag på leasingforpligtelser	-445	1.360
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	744	297
Pengestrømme fra finansiering	-2.789	-3.963
Årets samlede pengestrømme	16	-12
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	36	48
Likvide beholdninger ved årets slutning	52	36
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	52	36
I alt	52	36

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

1. Medarbejderforhold

Lønninger	23.856	23.120	0	0
Pensioner	1.903	1.721	0	0
Andre omkostninger til social sikring	371	451	0	0
I alt	26.130	25.292	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	19.190	17.969	0	0
Distributionsomkostninger	4.163	4.671	0	0
Administrationsomkostninger	2.777	2.652	0	0
I alt	26.130	25.292	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	53	55	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.770	1.864	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.860	4.257
I alt	0	0	1.860	4.257

3. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	1.587	1.489	807	563
I alt	1.587	1.489	808	563

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

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.860	4.257
Forslag til udbytte for regnskabsåret	135	122	135	122
Minoritetsinteresser	620	1.419	0	0
Overført resultat	1.052	3.721	-808	-536
I alt	1.807	5.262	1.187	3.843

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.23	8.473
Kostpris pr. 30.09.24	8.473
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-8.473
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-8.473
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Investeringsejen- domme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.23	55.145	6.250	11.918
Kostpris pr. 30.09.24	55.145	6.250	11.918
Opskrivninger pr. 01.10.23	0	750	0
Opskrivninger pr. 30.09.24	0	750	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-2.547	0	-4.970
Afskrivninger i året	-637	0	-1.149
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-3.184	0	-6.119
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	51.961	7.000	5.799

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.23	0	12
Kostpris pr. 30.09.24	0	12
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	0	12
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.23	20.809	0
Kostpris pr. 30.09.24	20.809	0
Opskrivninger pr. 01.10.23	13.887	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.860	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-188	0
Opskrivninger pr. 30.09.24	15.559	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	36.368	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
Benny Djarlo Automobile A/S, Helsingør	75%	

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.23	438
Tilgang i året	33
Kostpris pr. 30.09.24	471
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	471

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK

9. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 30.09.24	17.670	17.437	0	0
---	--------	--------	---	---

Varebeholdninger der ikke ejes af selskabet består af finansielt leasede køretøjer.

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	265	354	0	0
--	-----	-----	---	---

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	75	0	0	0
Forudbetalte ejendomsskatter	161	120	0	0
I alt	236	120	0	0

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	11.565	10.521	0	0
Betalt udbytte	-63	-375	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	620	1.419	0	0
I alt	12.122	11.565	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.24 t.DKK	30.09.23 t.DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.23	8.878	8.671	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	220	207	0	0
Udskudt skat pr. 30.09.24	9.098	8.878	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	9.098	8.878	0	0
I alt	9.098	8.878	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.24	Gæld i alt 30.09.23
---------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.845	0	9.101	10.921
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	3.694
Selskabsskat	0	0	516	1.406
Anden gæld	1.404	14.698	16.286	15.543
I alt	3.249	14.698	25.903	31.564

Modervirksomhed:

Anden gæld	1.265	12.215	13.480	12.768
I alt	1.265	12.215	13.480	12.768

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Investeringsejendomme	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.09.24	7.000	7.000

Opgørelse af dagsværdien på investeringsejendommen er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 368 og et afkastkrav på 5,25% (2022/23: 5,1%). Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Kautionsforpligtelser

Koncernen har garanteret afvikling af leasingaftaler for i alt t.DKK 946 mod overtagelse af underliggende aktiver. Selskabet har til hensigt at afhænde overtagne underliggende aktiver til tredjemand efter overtagelse.

Garantiforpligtelser

Koncernens bankforbindelse har stillet betalingsgarantier på i alt t.DKK 4.085 overfor leverandører.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.878.

Andre eventualforpligtelser

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

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.101 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 47.339.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Per Djarlo, Søndre Strandvej 68B, 3000 Helsingør, Danmark	Kapitalejer	
	Koncern	Modervirk- somhed
	30.09.24	30.09.24
	t.DKK	t.DKK
Mellemværender		
Anden gæld	13.480	13.480

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Anden gæld består af anfordringsgældsbrief til en nærtstående part af koncernens reelle ejer. Anfordringsgældsbriefet forrentes løbende og er udarbejdet på markedsmæssige vilkår i overensstemmelse med armlængdeprincippet i Ligningsloven § 2 stk. 1.

	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.778	2.070
Finansielle indtægter	-11	-89
Finansielle omkostninger	1.587	1.489
Skat af årets resultat	632	1.438
Øvrige reguleringer	9	-141
I alt	3.995	4.767

20. 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

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 leasingydelse, 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.

20. 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 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.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Goodwill	10	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Grunde afskrives ikke.

Investeringsejendomme afskrives ikke.

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

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

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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

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

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

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver***Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Øvrige 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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.

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 kapitalandele. 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 kapitalandele 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realisationseværdien 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.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

20. 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.