



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Thyparken 10
7700 Thisted
T +45 97 91 11 11

CVR nr. 25 49 21 45

thisted@rsm.dk
www.rsm.dk

Geert Skovsgaard ApS

Drengshøj 8, 7700 Thisted

CVR-nr. 25 84 78 22

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

Geert Winther Skovsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	28

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Geert Skovsgaard ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 30. juni 2023

Direktion

Geert Winther Skovsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Geert Skovsgaard ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Geert Skovsgaard ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Thisted, den 30. juni 2023

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Alexander Brix Kronborg

statsautoriseret revisor
mne47804

Selskabsoplysninger

Selskabet	Geert Skovsgaard ApS Drengshøj 8 7700 Thisted
	CVR-nr.: 25 84 78 22 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar 2022 - 31. december 2022
Direktion	Geert Winther Skovsgaard
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Dattervirksomheder	XL Management ApS, Thisted XL Re-Lease A/S, Thisted C-trailers A/S, Thisted BGE ApS, Thisted AP-K ApS, Give Villa Espadina S.L., Spanien
Associeret virksomhed	JB Partners ApS, Kokkedal

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	0	0
Resultat af primær drift	-145	-188
Finansielle poster, netto	-21.389	3.639
Årets resultat	-21.535	2.706
Balance:		
Balancesum	75.886	60.544
Investeringer i materielle anlægsaktiver	393	205
Egenkapital	32.061	57.093
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	779	4.443
Investeringsaktivitet	-177	-1.393
Finansieringsaktivitet	471	-3.396
Pengestrømme i alt	1.074	-346
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	1	1
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	121,1	965,7
Soliditetsgrad	42,5	94,3
Egenkapitalforrentning	-48,2	4,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2021 omfatter alene modervirksomheden idet koncernen er etableret ultimo 2022.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har bestået af investering i udvalgte virksomheder samt i passiv formuepleje. Koncernen er dannet ultimo december 2022 hvor moderselskabet (Geert Skovsgaard ApS) gennem apportindskud modtog 60% af anparterne i XL Management ApS samt tilhørende kapitalandele.

Der er sket fuld konsolidering af den samlede koncernbalance, mens der i koncernens resultatopgørelse ikke er sket indregning af det konsoliderede resultat som følge af at koncernen først opstår 31.12.2022

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke identificeret væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Regnskabsåret har budt på ekstraordinære udfordringer i datterselskabet XL Management ApS, og dertil hørende kapitalandele, som er indregnet i koncernens balance pr. 31.12.2022. Der henvises til årsrapporten for XL Management ApS for en nærmere redegørelse - herunder den talmæssige effekt.

Moderselskabet har i regnskabsåret foretaget en nødvendig, ekstraordinær nedskrivning vedrørende kapitalandelen i JB Partners ApS - Se nærmere omtale i note 1 'Særlige poster'.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Såvel moder- som koncernregnskabet er stærkt negativt påvirket af ekstraordinære nedskrivninger samt tab på noterede værdipapirer i året qua den generelle, negative markedsudvikling i 2022. De øvrige aktiviteter i koncernen lever nogenlunde op til forventningerne.

Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Efter et helt igennem ekstremt år med ekstraordinære nedskrivninger og strategiske tilpasninger byder 2023 på et væsentligt forbedret resultat. Der forventes et positivt driftsresultat for hele året, om end det for nuværende ikke er muligt at anslå et mere præcist estimat for dette.

Miljøforhold

Koncernen agerer målrettet med en høj bevidsthed om den grønne profil hvor dette er muligt. Alle selskaber arbejder mod at reducere udledning af Co2 samt reducere den generelle miljøpåvirkning. Råvarer, processer og øvrige forhold der relaterer sig til selskaberne screenes og vurderes nøje. Flere af koncernen selskaber oppebærer således miljøcertificering i henhold til gældende standarder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Administrationsomkostninger	-145.161	-187.735	-145.161	-187.735
Driftsresultat	-145.161	-187.735	-145.161	-187.735
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-100.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-100.000	0	0	0
Indtægter af kapitalinteresser	-19.323.464	-40.190	-19.323.464	-40.190
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	224.893	0	224.893	0
Andre finansielle indtægter	1.488.570	4.034.816	1.488.570	4.034.816
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	-3.303.850	0
Øvrige finansielle omkostninger	-3.679.298	-355.316	-3.679.298	-355.316
Resultat før skat	-21.534.460	3.451.575	-24.838.310	3.451.575
Skat af årets resultat	-652	-745.426	-652	-745.426
3 Årets resultat	-21.535.112	2.706.149	-24.838.962	2.706.149
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Geert Skovsgaard ApS	-21.535.112	2.706.149		
Minoritetsinteresser	0	0		
	-21.535.112	2.706.149		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	1.025.415	0	0	0
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	2.021.966	0	0	0
6	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	2.613.618	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.660.999	0	0	0
7	Grunde og bygninger	21.811.874	4.386.837	4.779.377	4.386.837
8	Produktionsanlæg og maskiner	472.053	0	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.524.859	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	24.808.786	4.386.837	4.779.377	4.386.837
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.972.503	0
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.312.121	19.888.094	0	0
13	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.971.157	2.941.859	0	0
14	Kapitalinteresser	1.967.000	0	564.630	19.888.094
15	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	0	3.793.969	2.941.859
16	Andre værdipapirer og kapitalandele	380.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.630.278	22.829.953	6.331.102	22.829.953
	Anlægsaktiver i alt	38.100.063	27.216.790	11.110.479	27.216.790

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2022	2021	2022	2021	2021
Omsætningsaktiver					
Varer under fremstilling	2.680.527	0	0	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	5.815.272	0	0	0	0
Varebeholdninger i alt	8.495.799	0	0	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.903.969	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	362.500	0	0	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	27.816	94.222	27.817	94.222	94.222
Andre tilgodehavender	891.598	6.238.583	549.905	6.238.583	6.238.583
17 Periodeafgrænsningsposter	484.342	0	0	0	0
Tilgodehavender i alt	3.670.225	6.332.805	577.722	6.332.805	6.332.805
Andre værdipapirer og kapitalandele	24.525.357	26.973.724	24.525.357	26.973.724	26.973.724
Værdipapirer i alt	24.525.357	26.973.724	24.525.357	26.973.724	26.973.724
Likvide beholdninger	1.094.582	20.937	26.699	20.937	20.937
Omsætningsaktiver i alt	37.785.963	33.327.466	25.129.778	33.327.466	33.327.466
Aktiver i alt	75.886.026	60.544.256	36.240.257	60.544.256	60.544.256

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	135.000	125.000	135.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	334.505	0	334.505
Overført resultat	31.986.951	56.519.208	31.986.951	56.519.208
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400
Egenkapital før minoritetsinteresser	32.239.751	57.093.113	32.239.751	57.093.113
Minoritetsinteresser	-178.927	0	0	0
Egenkapital i alt	32.060.824	57.093.113	32.239.751	57.093.113
Hensatte forpligtelser				
18 Hensættelser til udskudt skat	95.250	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	95.250	0	0	0
Gældsforpligtelser				
19 Gæld til realkreditinstitutter	8.614.446	0	0	0
20 Kreditinstitutter i øvrigt	1.758.250	0	0	0
Leasingforpligtelser	2.090.594	0	0	0
Deposita	60.000	0	0	0
21 Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.523.290	0	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
21	Kortfristet del af langfristet gæld	656.000	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	14.745.595	2.971.771	3.557.547	2.971.771
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.143.949	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.563.717	94.979	34.017	94.979
	Gæld til associerede virksomheder	252.331	0	0	0
	Anden gæld	7.084.868	384.393	408.942	384.393
22	Periodeafgrænsningsposter	2.760.202	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.206.662	3.451.143	4.000.506	3.451.143
	Gældsforpligtelser i alt	43.729.952	3.451.143	4.000.506	3.451.143
	Passiver i alt	75.886.026	60.544.256	36.240.257	60.544.256

1 Særlige poster

2 Medarbejderforhold

23 Oplysninger om dagsværdi

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

26 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	0	334.505	56.519.208	114.400	57.093.113
Kontant kapitaludvidelse	10.000	0	0	90.000	0	100.000
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-114.400	-114.400
Resultatandel	0	0	-334.505	-24.622.257	117.800	-24.838.962
	135.000	0	0	31.986.951	117.800	32.239.751

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivni ng efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	334.505	56.519.208	114.400	57.093.113
Kontant kapitaludvidelse	10.000	0	0	0	10.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Resultatandel	0	-334.505	-24.622.257	117.800	-24.838.962
Overført fra overkurs ved emission	0	0	90.000	0	90.000
	135.000	0	31.986.951	117.800	32.239.751

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	-21.535.112	2.706.149
27 Reguleringer	21.637.936	-263.411
28 Ændring i driftskapital	705.810	45.198
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	808.634	2.487.936
Renteindbetalinger og lignende	0	0
Pengestrøm fra ordinær drift	808.634	2.487.936
Betalt selskabsskat	-27.816	-937.285
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	-1.780	2.891.976
Pengestrømme fra driftsaktivitet	779.038	4.442.627
Køb af materielle anlægsaktiver	-392.540	-205.375
Tilgang i forbindelse med koncernetablering	1.067.883	0
Udlån	-852.110	-1.187.449
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-176.767	-1.392.824
Udbetaling af udbytte	-114.400	-113.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	585.774	-3.282.579
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	471.374	-3.395.579
Ændring i likvider	1.073.645	-345.776
Likvider primo	20.937	366.713
Likvider ultimo	1.094.582	20.937
Likvider		
Likvide beholdninger	1.094.582	20.937
Likvider ultimo	1.094.582	20.937

Noter

1. Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Nedskrivningen på kapitalandelen i JB Partners ApS er udført ud fra en konkret og opdateret værdiansættelse af selskabet og under hensyntagen til den nuværende ejerandel efter kapitalforhøjelse i underliggende selskaber.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern 2022	Modervirkso mhed 2022
	<u>2022</u>	<u>2022</u>
Omkostninger:		
Nedskrivning af kapitalandel i JB Partners ApS indregnet i 'Indtægter af kapitalinteresser'	19.323.464	19.323.464
	<u>19.323.464</u>	<u>19.323.464</u>

2. Medarbejderforhold

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2 er der ikke oplyst omkring vederlag til ledelsen. Koncernen har frem til 31. december 2022 ingen ansatte ud over direktøren. Direktøren har ikke modtaget vederlag i året.

	Modervirksomhed 2022	2021
	<u>2022</u>	<u>2021</u>

3. Forslag til resultatdisponering

	Modervirksomhed 2022	2021
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-334.505	-40.412
Udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
Overføres til overført resultat	0	2.632.161
Disponeret fra overført resultat	-24.622.257	0
Disponeret i alt	<u>-24.838.962</u>	<u>2.706.149</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
6. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	3.758.029	0
Kostpris ultimo	3.758.029	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-1.144.411	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.144.411	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.613.618	0

Koncernen har aktiveret udviklingsomkostninger i forbindelse med teknologiske og systemrelaterede innovationer på produkter, og vurderer med afsæt i forventningerne til de udviklede produkter og konkrete budgetter ikke indikationer på nedskrivningsbehov herpå.

Udviklingsprojekterne i koncernen omfatter primært 1) udvikling af trailere til lastbiler (prototype) i composit-materiale (C-trailers A/S) og 2) udvikling af nye produkter og innovative systemløsninger inden for gyllevogne og tilbehør (AP-K ApS)

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
7. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	4.386.837	4.181.462	4.386.837	4.181.462
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	18.061.711	0	0	0
Tilgang i årets løb	392.540	205.375	392.540	205.375
Kostpris ultimo	22.841.088	4.386.837	4.779.377	4.386.837
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-1.029.214	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.029.214	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.811.874	4.386.837	4.779.377	4.386.837

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	577.200	0
Kostpris ultimo	577.200	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-105.147	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-105.147	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	472.053	0
	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	5.310.508	0
Kostpris ultimo	5.310.508	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-2.785.649	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.785.649	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.524.859	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Tilgang i årets løb	100.000	0
Kostpris ultimo	100.000	0
Årets afskrivninger på goodwill	-100.000	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	-100.000	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	100.000	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
XL Management ApS	Thisted	100 %
XL Re-Lease A/S	Thisted	100 %
C-trailers A/S	Thisted	100 %
BGE ApS	Thisted	51 %
AP-K ApS	Give	51 %
Villa Espadina S.L.	Spanien	95 %

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
11. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	1.972.503	0
Kostpris ultimo	1.972.503	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.972.503	0
Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos XL Management ApS	5.276.353	0
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-3.303.850	0
	1.972.503	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
12. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	19.553.589	19.553.589	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	2.537.226	0	0	0
Kostpris ultimo	22.090.815	19.553.589	0	0
Opskrivninger primo	334.505	383.808	0	0
Årets resultatandele	-19.323.464	-49.303	0	0
Opskrivning af tilgang ved virksomhedsoverdragelse	-1.789.735	0	0	0
Opskrivninger ultimo	-20.778.694	334.505	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.312.121	19.888.094	0	0

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
JB Partners ApS	Kokkedal	29,7 %

Moderselskabet besidder kapitalandele i den associerede virksomhed JB Partners ApS. Idet modervirksomheden kun har associeret virksomhed, er kapitalandelen i moderselskabets balance præsenteret som kapitalandele i kapitalinteresser.

I koncernen består kapitalandele i associerede virksomheder af følgende, foruden JB Partners ApS;

- GMJ Management ApS, Thisted, 33,33%
- Plast Holding ApS, Ranum, 50%

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
13. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Tilgodehavende hos JP Partners ApS	3.793.969	2.941.859	0	0
Tilgodehavende hos Fibercon A/S	177.188	0	0	0
	3.971.157	2.941.859	0	0
14. Kapitalinteresser				
Kostpris primo	0	200	19.553.589	19.553.789
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	1.967.000	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-200	0	-200
Kostpris ultimo	1.967.000	0	19.553.589	19.553.589
Opskrivninger primo	0	0	334.505	378.807
Andre kapitalbevægelser	0	0	-19.323.464	-44.302
Nedskrivninger ultimo	0	0	-18.988.959	334.505
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.967.000	0	564.630	19.888.094

Kapitalinteresser i koncernen består af følgende;

- Faster Plaster ApS, ejerandel 25,93%, egenkapital pr. 31.12.2022 på 3.447.826 kr.,
- Weihai Gaosai Kimadan Eco & Tec CO.,LTD., Kina, ejerandel på 40% og egenkapital pr. 31.12.2022 på 2.534.391 kr.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
15. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris primo	0	0	2.941.859	2.941.859
Tilgang i årets løb	0	0	852.110	0
Kostpris ultimo	0	0	3.793.969	2.941.859
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	3.793.969	2.941.859
Der specificeres således: Tilgodehavende hos JB Partners ApS	0	0	3.793.969	2.941.859
	0	0	3.793.969	2.941.859

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
16. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	380.000	0	0	0
Kostpris ultimo	380.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	380.000	0	0	0

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver udgør forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter

21. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	9.100.446	486.000	8.614.446	4.892.000
Kreditinstitutter i øvrigt	1.928.250	170.000	1.758.250	0
Leasingforpligtelser	2.090.594	0	2.090.594	0
Deposita	60.000	0	60.000	0
	<u>13.179.290</u>	<u>656.000</u>	<u>12.523.290</u>	<u>4.892.000</u>

	Koncern	
	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
22. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	<u>2.760.202</u>	<u>0</u>
	<u>2.760.202</u>	<u>0</u>

Periodeafgrænsningspost under passiver består af negativ inde værdi af kapitalandel i associeret virksomhed opstået ved intern avance. Periodeafgrænsningsposten opløses i takt med indregningen af resultat fra kapitalandelen i Plast Holding ApS.

23. Oplysninger om dagsværdi

Modervirksomhed

	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>
Dagsværdi ultimo	<u>13.484.014</u>	<u>11.041.343</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-3.534.322</u>	<u>1.084.176</u>

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har til sikkerhed for XL Management ApS' gæld til pengeinstitut pr. 31. december 2022, 6.753 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed med værdipapirdepot som på balancedagen har en værdi på 13.267 t.kr., samt med indlån på 26 t.kr. Samme værdipapirdepot og indlån er stillet til sikkerhed for XL Re-Lease A/S' gæld til pengeinstitut, som pr. 31. december 2021 udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i XL Management ApS, 7.455 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 11.302 t.kr. Desuden er til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i BGE ApS, 1.700 t.kr., givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 2.597 t.kr.

Koncernselskabet XL Management ApS kautionerer for kapitalinteressen Plast Holding ApS' mellemværende med Nordjyske Bank, som pr. 31. december 2022 udgør 7.999 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i BGE ApS, 353 t.kr., er der deponeret ejerpantebrev på i alt 600 t.kr. Ejerpantebrevet giver pant i selskabets grunde og bygninger.

Koncernselskabet AP-K ApS har deponeret skadeløsbrev (virksomhedspant) på i alt 6.000 t.kr. til sikkerhed for samlet bankgæld og kreditinstitutter i øvrigt. Der er givet pant i immaterielle- og materielle anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør pr. 31. december 2022 i alt 15.657 t.kr.

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernselskabet AP-K ApS indgået lejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 480 t.kr. Leasingkontrakterne har en 6 måneders opsigelsesperiode.

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i datterselskabet XL Management ApS, som pr. 31. december 2022 udgør 6.753 t.kr.

Selskabet har sammen med XL Management ApS stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for pengeinstitut i Salling Plast Holding ApS for en kreditramme på 7.999 t.kr.

Selskabet har desuden stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for pengeinstitut i Fibercon A/S. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til 2.250 t.kr.

Noter

25. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med 31.12.2022 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 31.12.2022 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Geert Winther Skovsgaard
Drengshøj 8
7700 Thisted

Hovedaktionær

Transaktioner

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

	Koncern	
	2022	2021
27. Reguleringer		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	100.000	0
Indtægter af kapitalinteresser	19.323.464	40.190
Dagsværdireguleringer (indtægter)	-1.368.395	-1.053.339
Dagsværdireguleringer (omkostninger)	3.582.215	4.312
Skat af årets resultat	652	745.426
	21.637.936	-263.411
28. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	742.221	0
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-36.411	45.198
	705.810	45.198

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Geert Skovsgaard ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en virksomhed i klasse B med frivillig tilvalg af koncernregnskab samt en række øvrige tilvalg fra klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Geert Skovsgaard ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Geert Skovsgaard ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med frafrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives over 15 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

	Brugstid
Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede anparter, der måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af observationer på et aktivt marked.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Geert Skovsgaard ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningspost under passiver består af negativ inde værdi af kapitalandel i associeret virksomhed opstået ved intern avance. Periodeafgrænsningsposten opløses i takt med indregningen af resultat fra kapitalandelen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.