



Dennis Odgaard Holding ApS

Stejlbjergvej 14 B
7120 Vejle Øst
CVR-nr. 26293294

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.07.2024

Dennis Odgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	11
Koncernens balance pr. 31.12.2023	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	17
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	25
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	28
Modervirksomhedens noter	29
Anvendt regnskabspraksis	33

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dennis Odgaard Holding ApS

Stejlbjergvej 14 B

7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 26293294

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Dennis Odgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Dennis Odgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 08.07.2024

Direktion

Dennis Odgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dennis Odgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dennis Odgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

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

Kolding, den 08.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Trolle Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Nettoomsætning	283.701	134.442	4.318
Bruttoresultat	181.891	88.732	2.523
Driftsresultat	5.094	(40.111)	1.941
Resultat af finansielle poster	1.164	27.068	4.066
Årets resultat	5.509	5.793	54.232
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.696	3.955	47.293
Balancesum	545.346	552.555	347.514
Investeringer i materielle aktiver	12.571	110.644	0
Egenkapital	322.132	319.138	282.318
Egenkapital ekskl. minoriteter	249.246	245.497	242.504
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.740	55.540	(21.081)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(20.328)	(5.525)	25.770
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.668	(18.761)	7.274
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	351	350	379
Nøgletal			
Bruttoavance (%)	64,11	66,00	58,43
Nettomargin (%)	1,94	4,31	1.255,95
Soliditetsgrad (%)	45,70	44,43	69,78

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktivitet er at besidde aktier og anparter samt udlån.

Koncernens aktiviteter består i under-koncernen Byens Billeje i generel billeje, herunder kosmetisk klargøring og udbedring af kosmetiske skader på alle biltyper.

Koncernens øvrige selskaber investerer direkte eller indirekte i investeringsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for koncernen udviser et overskud på 5.509 t.kr., heraf 1.813 t.kr. vedrørende minoritetsinteresser. Egenkapitelen udgør 322.132 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen er tilfreds med resultatet og resultatet svarer til forventningerne.

Forventet udvikling

For Byens Billeje Koncernen forventer ledelsen højere aktivitet i 2024, grundet opkøb af 60% Aktier i Steamrex ApS en landsdækkende mobilserviceudbyder og dampbilrengøring, dette bidrager til en markant stigning i B-C Omsætning.

Miljømæssige forhold

Koncern er primært beskæftiget med billeje og klargøringsprodukter, maling såvel som coating produkter. Produkterne anvendes i koncernens værksteder rundt om i Danmark. Koncernen fokuserer på reduktion af dens påvirkning af miljøet og væsentlige ressourcer anvendes på overholdelse af miljøkrav og - regler på alle koncernens lokationer.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Byens Billeje.com A/S blev grundlagt i 1997 med the formål at tilbyde kosmetisk klargøring af biler. Siden da er virksomheden vokset stødt. I dag har koncernen mere end 350 ansatte, som årlig servicerer mere end 160.000 biler. Det er koncernens vision at møde alle kosmetiske bil vedligeholdelsesbehov på én lokation. Det betyder, at kunder kun skal kontakte et sted, hvilket ofte er en stor fordel i en travl hverdag. Hos Byens Billeje er vi specialister i kosmetisk klargøring, autolakering, bulereparation, autoglas udskiftning og undervognsbehandling. Gennem vores lange erfaring er vi blevet en af Danmarks største autolakeringsvirksomheder såvelsom den største enkelte klargøringsvirksomheder i Danmark. Vores mål er at forsvare disse positioner for at vedblive med at være den foretrukne partner for bilbranchen.

Væsentlige risici i relation til samfundsansvar

Med afsæt i vores forretningsmodel yder vi en ekstra indsats på nøgleområderne medarbejderrelationer, miljø og klima for at reducere energiforbrug, sikre ordentlige arbejdsforhold og korrekt håndtering af kemikalier, herunder brændbare og farligt materiale mv. Vores indsats for at reducere disse risici, herunder vores indsats for at sikre respekt for menneskerettigheder og vores anti-korruption og anti-bestikkelses tiltag, vil blive beskrevet nedenfor. Koncernen vurderer risikoen for en negativ indvirkning på menneskerettigheder og tilstedeværelsen af korruption og bestikkelse som meget begrænset. Alligevel har ledelsen valgt at forsyne alle - herunder både medarbejdere og forretningspartnere - med retningslinjer for at sikre, at disse er opdateret og fuldt klar over, hvordan de skal handle med henblik på at sikre, at koncernen ikke deltager i uetiske handlinger.

Miljø- og klimapolitik

I begyndelsen af 2019 udarbejdede koncernen en miljøpolitik med det formål, at eventuelle negative påvirkninger på miljøet af koncernens aktiviteter reduceres, mens vores omkostninger til energi, vand og resematerialer såvel som affald reduceres uden at gå på kompromis med kvaliteten af vores ydelser. Et andet mål med miljøpolitikken er at involvere medarbejderne i kvalitets- og miljøbestræbelserne, således at den enkelte medarbejder ved hvordan de kan bidrage til miljøvenlige valg i hverdagen.

Handlinger og resultater i 2023

Vores miljøpolitik bestræbelser har særligt resulteret i en reduktion af antallet af produkter købt af koncernen i 2023 med formålet at bruge færre og mere miljøvenlige produkter. I 2023 har alle værksteder fastholdt de krævede miljøgodkendelser i relation til sikker håndtering af f.eks. affaldsolie. Endeligt har koncernen fastholdt sin KS2000 certifikation i relation til kvalitetssikkerhed, hvilket er efterspurgt af koncernens største forretningspartnere såvel som ATEX certifikationen i relation til korrekt affaldshåndtering af maling og andre kemikalierester. Planer for den fremtidige bæredygtighed for affald er i gang med partneren ABAS.

Politik for medarbejderrelationer og menneskerettigheder

I 2020 indførte koncernen en medarbejderhåndbog. Koncernen har ikke en kompleks forsyningskæde og bruger ikke leverandører uden for Europa, som kunne medføre en risiko for tvangsarbejde eller børnearbejde. Koncernen rekrutterer 20-30% af sine medarbejdere fra Østeuropa, hvor tilgangen til arbejdsmiljø og sikkerhed kan afvige fra den danske. Derfor har koncernen indarbejdet respekt for menneskerettigheder - herunder særligt medarbejderrettigheder - i sine retningslinjer, og alle medarbejdere modtager en medarbejderkontrakt før deres første arbejdsdag. Det sikres tillige, at alle medarbejdere har gyldige arbejdstilladelser.

Det er koncernens politik at arbejde for et sundt og sikkert arbejdsmiljø ved at forhindre skader og arbejdsrelateret sygdom. Koncernen har en medarbejderhåndbog, der uddeles til nye medarbejdere og giver retningslinjer for hvordan medarbejdere i koncernen forventes at udføre deres arbejde, både i relation til kunder og kolleger. Manuelen redegør endvidere for rettighederne for medarbejdere i koncernen.

Handlinger og resultater i 2023

Virksomheden formåede at reducere antallet af sygdom generelt markant i løbet af 2023. Der har ikke været alvorlige arbejdsulykker i 2023.

Anti-korruption og anti-bestikkelse

Koncernen overholder til alle tider eksisterende lovgivning og accepterer ikke nogen form for korruption eller bestikkelse. Selvom risikoen for forsøg på korruption og bestikkelse af minimal, har koncernen valgt at indtrodere en ikke kontant politik, der medfører, at medarbejderne ikke må modtage kontanter. Dette er understøttet af indførelsen af Mobilepay i alle afdelinger.

Handlinger og resultater i 2023

Ledelsen har løbende været i dialog med udvalgte samarbejdspartnere for at sikre overholdelse af al eksisterende lovgivning på området i 2023. Endelig holdes forespørgselslinjer åbne til hovedkontoret i Fredericia, hvilket giver mulighed for alle medarbejdere i koncernen til at stille spørgsmål, hvis der skulle opstå tvivl om det etiske kodeks. Som et resultat af bestræbelserne på at sikre forståelse for virksomhedens nultolerance over for korruption og bestikkelse, har ledelsen ikke identificeret forsøg på korruption, bestikkelse eller anden overtrædelse af lovgivningen i 2023. En obligatorisk whistleblower-opsætning er blevet implementeret i løbet af 2023 for at fremme yderligere støtte koncernens indsats mod korruption og bestikkelse.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

2023

Øverste ledelsesorgan

Samlet antal medlemmer	6
Underrepræsenteret køn (%)	0,00
Måltal (%)	16,67
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2027

For at lette opfyldelsen af målene inden for den fastsatte deadline vil bestyrelsen arbejde på at definere nødvendige kompetencer mv. for at sikre, at den rigtige kandidat kan identificeres og rekrutteres.

Da dette arbejde først lige er begyndt, er målet endnu ikke nået.

2023

Øvrige ledelsesniveauer

Samlet antal medlemmer	60
Underrepræsenteret køn (%)	5,00
Måltal (%)	10,00
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2027

Ligestilling på alle ledelsesniveauer er vigtig for koncernen for at afspejle samfundet og sikre den bedst mulige lederskab, konkurrenceevne og succes. Alle medarbejdere uanset køn skal have lige muligheder for at kvalificere sig til lederstillinger. Vi vil arbejde for at rekruttere og fastholde en ligelig kønsfordeling i ledelsen.

Indsatsen for at øge andelen af kvindelige ledere

specifikt består i at skabe interesse for branchen ved at forsøge at rekruttere flere kvindelige lærlinge og sikre, at lederen identificerer og opmuntrer en ledelsesbærer for et medlem af det underrepræsenterede køn.

Byens Billeje tilhører en traditionelt mandsdomineret branche, hvilket såmænd afspejles i kønnet sammensætningen af sine medarbejdere. Selskabet har dog til hensigt at fortsætte arbejdet med at øge andelen af kvinder, herunder kvindelige ledere, hvor og når det er muligt.

Da dette arbejde først lige er begyndt, er målet endnu ikke nået.

Den øverste ledelse i koncernen udgøres af direktionen bestående af en person. Den øverste ledelse har ikke fastsat måltal for kønsfordelingen af denne årsag.

Redegørelse for politik for dataetik

Ledelsen har fundet, at en politik for dataetik ikke er relevant, idet koncernen alene indsamler og behandler en begrænset mængde data. Yderligere anvender koncernen ikke nye datadrevne teknologier som en del af koncernens væsentligste aktiviteter. Koncernen foretager ikke specifikke dataanalyser, vurderinger eller segmenteringer.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning	1	283.701.395	134.441.888
Andre driftsindtægter		989.000	884.500
Vareforbrug		(4.768.801)	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(38.746.248)	(20.088.331)
Andre eksterne omkostninger	2	(59.283.981)	(26.505.848)
Bruttoresultat		181.891.365	88.732.209
Personaleomkostninger	3	(157.657.748)	(80.316.317)
Af- og nedskrivninger	4	(19.068.893)	(47.165.844)
Andre driftsomkostninger		(71.000)	(1.361.500)
Driftsresultat		5.093.724	(40.111.452)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.707.069	18.960.305
Andre finansielle indtægter	5	6.478.565	35.065.480
Andre finansielle omkostninger	6	(5.315.010)	(7.997.554)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		12.964.348	5.916.779
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(3.500.000)	(4.000.000)
Resultat før skat		9.464.348	1.916.779
Skat af årets resultat	7	(3.954.999)	3.875.930
Årets resultat	8	5.509.349	5.792.709

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill		134.348.859	132.985.504
Immaterielle aktiver	9	134.348.859	132.985.504
Grunde og bygninger		13.196.000	13.311.000
Investeringsejendomme		67.000.000	70.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.775.882	30.573.172
Indretning af lejede lokaler		4.097.000	5.007.000
Materielle aktiver	10	113.068.882	119.391.172
Kapitalandele i associerede virksomheder		63.864.466	57.155.438
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		21.500.000	50.000.000
Deposita		352.000	0
Finansielle aktiver	11	85.716.466	107.155.438
Anlægsaktiver		333.134.207	359.532.114
Råvarer og hjælpematerialer		4.202.000	4.238.000
Fremstillede varer og handelsvarer		2.762.138	2.762.138
Aktiver bestemt for salg		0	1.200.000
Varebeholdninger		6.964.138	8.200.138
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.608.912	32.410.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		22.075.000	24.075.000
Andre tilgodehavender		19.390.857	9.936.543
Tilgodehavende skat		0	552.154
Periodeafgrænsningsposter	12	1.034.000	709.000
Tilgodehavender		86.108.769	67.682.697
Andre værdipapirer og kapitalandele		27.387.402	22.469.089
Værdipapirer og kapitalandele		27.387.402	22.469.089
Likvide beholdninger	13	91.751.796	94.671.099
Omsætningsaktiver		212.212.105	193.023.023

Aktiver	545.346.312	552.555.137
----------------	--------------------	--------------------

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		225.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		63.299.058	58.617.268
Overført overskud eller underskud		175.721.843	186.654.264
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		249.245.901	245.496.532
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		72.886.241	73.641.913
Egenkapital		322.132.142	319.138.445
Udskudt skat	14	5.975.266	5.633.088
Andre hensatte forpligtelser	15	20.000.000	19.500.000
Hensatte forpligtelser		25.975.266	25.133.088
Gæld til realkreditinstitutter		31.219.875	38.327.678
Bankgæld		55.694.000	0
Leasingforpligtelser		4.677.000	5.980.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		8.830.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.772.000	3.772.000
Anden gæld	16	3.266.000	5.357.000
Periodeafgrænsningsposter	17	5.300.000	1.086.000
Langfristede gældsforpligtelser	18	112.758.875	54.522.678
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	1.998.000	2.185.000
Gæld til realkreditinstitutter		324.736	592.670
Bankgæld		5.709.000	0
Leasingforpligtelser		307.000	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		507.888	59.948.000
Deposita		15.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		630.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.006.329	12.766.711
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.889.220	4.454.851
Skyldig skat		4.049.992	1.090.437
Anden gæld		47.187.864	72.723.257
Periodeafgrænsningsposter	19	855.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		84.480.029	153.760.926
Gældsforpligtelser		197.238.904	208.283.604

Passiver	545.346.312	552.555.137
Dagsværdioplysninger	21	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22	
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmessige vilkår	23	
Dattervirksomheder	24	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	225.000	58.617.268	186.654.264	0	245.496.532	73.641.913	319.138.445
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	0	(4.156.829)	(4.156.829)
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	0	420	420
Øvrige egenkapitalposter	0	0	52.945	0	52.945	1.587.812	1.640.757
Årets resultat	0	4.681.790	(10.985.366)	10.000.000	3.696.424	1.812.925	5.509.349
Egenkapital ultimo	225.000	63.299.058	175.721.843	10.000.000	249.245.901	72.886.241	322.132.142

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		5.093.724	(40.111.452)
Af- og nedskrivninger		19.068.893	47.787.844
Ændringer i arbejdskapital	20	(6.631.465)	37.964.600
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.531.152	45.640.992
Modtagne finansielle indtægter		6.478.565	15.514.427
Betalte finansielle omkostninger		(5.315.010)	(6.909.292)
Refunderet/(betalt) skat		(3.954.999)	1.294.272
Pengestrømme vedrørende drift		14.739.708	55.540.399
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(62.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(7.338.000)	(10.565.000)
Salg af materielle aktiver		2.349.000	4.874.000
Salg af finansielle aktiver		0	19.312.731
Køb af virksomheder		(12.574.489)	(1)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		0	19.480.000
Udlån		0	(37.534.722)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(2.764.012)	(1.030.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(20.327.501)	(5.524.992)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(5.587.793)	50.015.407
Optagelse af lån		10.231.257	3.842.022
Afdrag på lån mv.		(7.562.767)	(22.502.989)
Udbetalt udbytte		0	(1.000.000)
Kontant kapitalforhøjelse		0	900.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.668.490	(18.760.967)
Ændring i likvider		(2.919.303)	31.254.440
Likvider primo		94.671.099	63.347.283
Valutakursreguleringer af likvider		0	69.376

Likvider ultimo	91.751.796	94.671.099
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	91.751.796	94.671.099
Likvider ultimo	91.751.796	94.671.099
<hr/>		

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2023 kr.	2022 kr.
Danmark	271.916.395	128.458.888
Sverige	11.785.000	5.983.000
Geografiske markeder i alt	283.701.395	134.441.888

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2023 kr.	2022 kr.
Lovpligtig revision	468.860	406.750
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	121.838	90.000
	590.698	496.750

3 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	139.234.864	69.859.864
Pensioner	14.203.000	7.691.000
Andre omkostninger til social sikring	4.118.688	2.755.205
Andre personaleomkostninger	101.196	10.248
	157.657.748	80.316.317

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	351	350
---	------------	------------

4 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	10.253.603	7.738.554
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	25.000	33.401.000
Afskrivninger på materielle aktiver	8.790.290	6.026.290
	19.068.893	47.165.844

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	93.635	419.521
Gældseftergivelse o.l.	0	12.754.000
Øvrige finansielle indtægter	6.384.930	21.891.959
	6.478.565	35.065.480

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4.771.849	7.047.370
Valutakursreguleringer	30.000	60.000
Gældseftergivelse o.l.	48.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	465.161	890.184
	5.315.010	7.997.554

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.041.299	1.753.399
Ændring af udskudt skat	4.240.343	(4.708.912)
Regulering vedrørende tidligere år	(34.762)	(69.992)
Refusion i sambeskatning	(4.291.881)	(850.425)
	3.954.999	(3.875.930)

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overført resultat	(6.303.576)	3.954.942
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.812.925	1.837.767
	5.509.349	5.792.709

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	227.619.543
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	178.000
Tilgange	11.679.958
Afgange	(375.000)
Kostpris ultimo	239.102.501
Af- og nedskrivninger primo	(94.634.039)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(178.000)
Årets nedskrivninger	(25.000)
Årets afskrivninger	(10.253.603)
Tilbageførsel ved afgange	337.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(104.753.642)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	134.348.859

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	16.007.000	39.456.161	71.685.805	13.503.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	4.954.000	279.000
Valutakursreguleringer	0	0	15.000	(22.000)
Tilgange	375.000	0	6.752.000	211.000
Afgange	0	0	(4.424.000)	(39.000)
Kostpris ultimo	16.382.000	39.456.161	78.982.805	13.932.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.696.000)	0	(41.112.633)	(8.496.000)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	(4.123.000)	(131.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(7.000)	2.000
Årets afskrivninger	(490.000)	0	(7.057.290)	(1.243.000)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	2.093.000	33.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.186.000)	0	(50.206.923)	(9.835.000)
Dagsværdireguleringer primo	0	31.043.839	0	0
Årets dagsværdireguleringer	0	(3.500.000)	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	0	27.543.839	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.196.000	67.000.000	28.775.882	4.097.000
Ikke-ejede aktiver	0	0	11.552.000	0

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	565.408	50.000.000	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	439.000
Tilgange	0	21.500.000	14.000
Afgange	0	(50.000.000)	(101.000)
Kostpris ultimo	565.408	21.500.000	352.000
Opskrivninger primo	56.590.030	0	0
Andel af årets resultat	6.709.028	0	0
Opskrivninger ultimo	63.299.058	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.864.466	21.500.000	352.000

Associerede virksomheder	Ejerandel %
L.A Administration ApS	60,00
Nørregade, Esbjerg	40,00
WCL Finans	1,00

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende leje, forsikringer og renter.

13 Likvide beholdninger

Under likvide beholdninger indgår aftaleindlån hos pengeinstitut på 70 mio. kr

14 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	5.633.088	6.465.000
Indregnet i resultatopgørelsen	4.240.343	(4.708.912)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	1.545.000
Fremførbare underskud anvendt i sambeskatning	(3.898.165)	2.332.000
Ultimo	5.975.266	5.633.088

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, andre hensatte forpligtelser samt fremførbare skattemæssige underskud.

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser relaterer sig til den i note 1 omtalte aftale.

16 Anden gæld (langfristet)

	2023	2022
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	1.380.000	3.471.000
Anden gæld i øvrigt	1.886.000	1.886.000
	3.266.000	5.357.000

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiverne vedrørende modtagne betalinger vedrørende indkomst, der vedrører fremtidige regnskabsår.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	435.000	394.000	31.219.875	26.890.335
Bankgæld	0	0	55.694.000	0
Leasingforpligtelser	1.563.000	1.791.000	4.677.000	205.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	8.830.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	3.772.000	3.772.000
Anden gæld	0	0	3.266.000	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	5.300.000	0
	1.998.000	2.185.000	112.758.875	30.867.335

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende år.

20 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	1.236.000	21.649.500
Ændring i tilgodehavender	9.169.774	27.270.306
Ændring i leverandørgæld mv.	(17.037.239)	(10.955.206)
	(6.631.465)	37.964.600

21 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.	Investeringsej endom kr.
Dagsværdi ultimo	27.387.402	67.000.000
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.413.228	(3.500.000)

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

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

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

24 Dattervirksomheder

	Ejerandel %
L.A Administration ApS	60,00
Byens Billeje Holding II ApS	58,00
Nørregade, Esbjerg	40,00
WCL Finans ApS	1,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning	2	85.233	559.726
Vareforbrug		(85.233)	(502.632)
Andre eksterne omkostninger		(466.690)	(691.195)
Bruttoresultat		(466.690)	(634.101)
Personaleomkostninger	3	(614.180)	(642.317)
Af- og nedskrivninger	4	(23.290)	(23.290)
Andre driftsomkostninger		0	(87.000)
Driftsresultat		(1.104.160)	(1.386.708)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.680.007)	17.142.141
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.680.581	16.250.367
Andre finansielle indtægter	5	4.029.845	(277.364)
Andre finansielle omkostninger		1.812.802	(28.991.398)
Resultat før skat		4.739.061	2.737.038
Skat af årets resultat	6	(1.038.361)	1.217.904
Årets resultat	7	3.700.700	3.954.942

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		433.882	27.172
Materielle aktiver	8	433.882	27.172
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		64.023.942	62.767.365
Kapitalandele i associerede virksomheder		39.872.891	37.192.310
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		21.500.000	50.000.000
Finansielle aktiver	9	125.396.833	149.959.675
Anlægsaktiver		125.830.715	149.986.847
Fremstillede varer og handelsvarer		2.762.138	2.762.138
Varebeholdninger		2.762.138	2.762.138
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.912	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.710.774	3.031.689
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		22.075.000	24.075.000
Udskudt skat	10	0	1.228.912
Andre tilgodehavender		12.520.449	4.624.403
Tilgodehavende skat		0	552.154
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.688.894	0
Tilgodehavender		40.040.029	33.512.158
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.880.297	16.281.234
Værdipapirer og kapitalandele		21.880.297	16.281.234
Likvide beholdninger	11	74.733.644	58.315.253
Omsætningsaktiver		139.416.108	110.870.783
Aktiver		265.246.823	260.857.630

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		225.000	225.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		37.059.351	46.862.918
Overført overskud eller underskud		201.961.550	198.408.614
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital		249.245.901	245.496.532
Udskudt skat	10	18.425	0
Hensatte forpligtelser		18.425	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.001	8.001
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.100.000
Skyldig skat		4.049.992	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		36.993	0
Anden gæld	12	11.887.511	14.253.097
Kortfristede gældsforpligtelser		15.982.497	15.361.098
Gældsforpligtelser		15.982.497	15.361.098
Passiver		265.246.823	260.857.630
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	225.000	46.862.918	198.408.614	0	245.496.532
Øvrige egenkapitalposter	0	0	48.669	0	48.669
Årets resultat	0	(9.803.567)	3.504.267	10.000.000	3.700.700
Egenkapital ultimo	225.000	37.059.351	201.961.550	10.000.000	249.245.901

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2023 kr.	2022 kr.
Danmark	85.233	559.726
Geografiske markeder i alt	85.233	559.726

3 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	539.148	578.864
Pensioner	36.000	48.000
Andre omkostninger til social sikring	4.836	5.205
Andre personaleomkostninger	34.196	10.248
	614.180	642.317

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
---	---	---

4 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	23.290	23.290
	23.290	23.290

5 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Øvrige finansielle indtægter	4.029.845	(277.364)
	4.029.845	(277.364)

6 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	974.980	0
Ændring af udskudt skat	1.247.336	(1.222.912)
Regulering vedrørende tidligere år	(6.074)	5.008
Refusion i sambeskatning	(1.177.881)	0
	1.038.361	(1.217.904)

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overført resultat	(6.299.300)	3.954.942
	3.700.700	3.954.942

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	147.805
Tilgange	430.000
Kostpris ultimo	577.805
Af- og nedskrivninger primo	(120.633)
Årets afskrivninger	(23.290)
Af- og nedskrivninger ultimo	(143.923)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	433.882

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	62.767.365	182.200	50.000.000
Tilgange	3.887.917	0	21.500.000
Afgange	0	0	(50.000.000)
Kostpris ultimo	66.655.282	182.200	21.500.000
Opskrivninger primo	0	37.010.110	0
Valutakursreguleringer	48.669	0	0
Afskrivninger på goodwill	(140.602)	0	0
Andel af årets resultat	(2.539.407)	2.680.581	0
Opskrivninger ultimo	(2.631.340)	39.690.691	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	64.023.942	39.872.891	21.500.000

Kapitalandele i associerede virksomheder	Ejerandel %
Bøgevej 2 Hillerød ApS	50,00
Snebjerg ApS	39,00
Hokton A/S	25,00

10 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Materielle aktiver	(18.425)	2.128
Fremførbare skattemæssige underskud	0	1.226.784
Udskudt skat i alt	(18.425)	1.228.912

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	1.228.912	6.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.247.337)	1.222.912
Ultimo	(18.425)	1.228.912

11 Likvide beholdninger

Under likvide beholdninger indgår aftaleindlån hos pengeinstitut på 70 mio. kr

12 Anden gæld (kortfristet)

	2023	2022
	kr.	kr.
Anden gæld i øvrigt	11.887.511	14.253.097
	11.887.511	14.253.097

13 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	21.880.297
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.413.228

14 Eventualforpligtelser

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

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for DM Finans ApS' mellemværende med kreditinstitut, har Dennis Odgaard Holding ApS afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for Byens Billeje.com A/S' bankgæld har selskabet pantsat værdipapirbeholdningen.

Til sikkerhed for Byens Billeje Holding II ApS' bankgæld har selskabet pantsat anparterne.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiden er fastlagt til 10-20 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år
Indretning af lejede lokaler	5-15 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid. Brugstiden er fastlagt til 10-20 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden).

Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid. Brugstiden er fastlagt til 10-20 år.

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

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg er aktiver, hvor brugen er ophørt, og aktivet er sat til salg. Aktiverne måles til

regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere, og der foretages ikke afskrivninger.

Udskudt skat

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

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til earn-out vedrørende investeringer i tilknyttede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.