



A&A Holding ApS

Gubsøbakken 5
8600 Silkeborg
CVR-nr. 29315450

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.11.2022

Marc Rainer Vogel
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	10
Koncernens balance pr. 30.06.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A&A Holding ApS

Gubsøbakken 5

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29315450

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Direktion

Marc Rainer Vogel, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for A&A Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 08.11.2022

Direktion

Marc Rainer Vogel

adm. dir.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A&A Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A&A Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme 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 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 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.

Silkeborg, den 08.11.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	17.143	34.125	17.635
Driftsresultat	(19.790)	(8.361)	(12.804)
Resultat af finansielle poster	(3.116)	12.016	(3.862)
Årets resultat	(17.122)	(757)	(13.785)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(16.593)	(1.388)	(13.785)
Balancesum	443.501	441.623	484.611
Investeringer i materielle aktiver	3.358	122.561	66.265
Egenkapital	284.756	307.984	302.064
Egenkapital ekskl. minoriteter	283.149	305.001	302.064
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(29.927)	42.244	5.924
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.723)	(14.083)	(37.941)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	30.512	(39.501)	33.854
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	(3,55)	(0,48)	(9,13)
Soliditetsgrad (%)	63,84	69,06	62,33

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

Egenkapitalens forrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i fremstilling af hovedsageligt "privat-label"-produkter indenfor frisør-, hospitals-, pleje og landbrugssektoren samt dagligvarehandlen.

Koncernens formål består desuden af køb, salg og udlejning af fast ejendom og dermed beslægtet aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 17.122 t.kr. mod et underskud sidste år på 757 t.kr. Udviklingen i resultatet er utilfredsstillende.

Resultatet i Nordic Sense A/S må siges at være utilfredsstillende, men der ligger flere årsager bag dette. Året 2020/21 var meget påvirket af COVID-19, som gjorde, at en væsentlig del af produktionen var desinfektionsprodukter. Virksomheden blev pålagt af regeringen at omstille en stor del af produktionen til desinfektion, og derfor var en stor del af produktionsapparatet omstruktureret til hovedsagelig desinfektion.

Hvor virksomheden før COVID -19 havde 25-35% af totalomsætningen indenfor desinfektion, landede virksomheden i det netop afsluttede regnskabsår på 12%.

Men denne store efterspørgsel efter desinfektion stoppede i april måned 2021, og samtlige ordrer et år frem blev annulleret, hvilket gjorde, at Nordic Sense mistede en meget væsentlig del i omsætning i det netop afsluttede regnskabsår.

Salgsstrategien, som skulle bære salget uden COVID-19, misbedømte situationen, og desinfektionssalget forsvandt helt og blev ikke erstattet af andet.

I året har der været en del udskiftninger på nøgleområder, som også har haft betydelige økonomisk konsekvenser, feks. vedr. rekrutteringsprocesserne i størrelsesorden 5-600.000 kr., da det har været yderst vanskeligt at få kvalificerede kandidater. Hele salgsorganisationen er blevet udskiftet, og en ny organisation er sat ind med virkning fra 01.07.2022.

For biludstillings- og konferenceaktiviteterne i Gubsø Garage har regnskabsåret været negativ præget af omkostninger til opstart mv. af de nye forretningsaktiviteter.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen havde forventet en aktivitet på niveau med 2020/21 samt et positivt resultat. Årets resultat anses af denne grund for værende utilfredsstillende.

Det negative resultat kan henføres til lavere efterspørgsel på desinfektion i Nordic Sense, og at der har været store omkostninger forbundet med opstart af biludstilling og restaurationsydelse i Gubsø Garage.

Forventet udvikling

Den nye organisation står nu stærkt, og ledelsen forventer en markant omsætningsvækst og positivt resultat i 2022/23. Det forventes, at biludstilling samt restaurant i fremtiden vil kunne bidrage til et positivt resultat.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder løbende på at formindske belastningen for miljøet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	17.143	34.125
Personaleomkostninger	3	(28.721)	(36.160)
Af- og nedskrivninger	4	(8.212)	(6.326)
Driftsresultat		(19.790)	(8.361)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.133	462
Andre finansielle indtægter	5	1.359	14.575
Andre finansielle omkostninger	6	(4.475)	(2.559)
Resultat før skat		(21.773)	4.117
Skat af årets resultat	7	4.651	(4.874)
Årets resultat	8	(17.122)	(757)

Koncernens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		256	272
Goodwill		21.028	24.159
Immaterielle aktiver	9	21.284	24.431
Grunde og bygninger		141.177	141.390
Produktionsanlæg og maskiner		16.951	18.205
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.914	3.347
Indretning af lejede lokaler		228	244
Materielle aktiver under udførelse		266	0
Materielle aktiver	10	161.536	163.186
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.409
Andre værdipapirer og kapitalandele		856	856
Deposita		9	5
Andre tilgodehavender		94	129
Finansielle aktiver	11	959	2.399
Anlægsaktiver		183.779	190.016
Råvarer og hjælpematerialer		25.550	25.111
Varer under fremstilling		661	791
Fremstillede varer og handelsvarer		170.870	179.396
Varebeholdninger		197.081	205.298
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.427	12.303
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	461
Udskudt skat	12	5.026	263
Andre tilgodehavender		6.803	9.245
Tilgodehavende skat		279	133
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	73
Periodeafgrænsningsposter	13	2.638	1.734
Tilgodehavender		43.173	24.212

Andre værdipapirer og kapitalandele	17.939	18.430
Værdipapirer og kapitalandele	17.939	18.430
<hr/>		
Likvide beholdninger	1.529	3.667
<hr/>		
Omsætningsaktiver	259.722	251.607
<hr/>		
Aktiver	443.501	441.623
<hr/>		

Passiver

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Virksomhedskapital	14	125	125
Overført overskud eller underskud		283.024	299.876
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		283.149	305.001
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		1.607	2.983
Egenkapital		284.756	307.984
Gæld til realkreditinstitutter		46.134	19.892
Leasingforpligtelser		6.677	8.832
Anden gæld		2.321	2.519
Langfristede gældsforpligtelser	15	55.132	31.243
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	4.868	4.004
Bankgæld		85.696	74.428
Deposita		697	509
Modtagne forudbetalinger fra kunder		74	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.566	9.783
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		257	0
Skyldig skat		71	12
Anden gæld		6.368	13.660
Periodeafgrænsningsposter	16	16	0
Kortfristede gældsforpligtelser		103.613	102.396
Gældsforpligtelser		158.745	133.639
Passiver		443.501	441.623
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.
Egenkapital primo	125	299.876	5.000	305.001	2.983
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	(259)	0	(259)	(140)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000)	(5.000)	(707)
Årets resultat	0	(16.593)	0	(16.593)	(529)
Egenkapital ultimo	125	283.024	0	283.149	1.607
					I alt t.kr.
Egenkapital primo					307.984
Effekt af virksomhedskøb o.l.					(399)
Udbetalt ordinært udbytte					(5.707)
Årets resultat					(17.122)
Egenkapital ultimo					284.756

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Driftsresultat		(19.790)	(8.361)
Af- og nedskrivninger		8.212	5.794
Ændringer i arbejdskapital	17	(17.437)	46.548
Gevinst/ tab på salg af materielle aktiver		0	73
Pengestrømme vedrørende primær drift		(29.015)	44.054
Modtagne finansielle indtægter		1.359	761
Betalte finansielle omkostninger		(2.092)	(2.559)
Refunderet/(betalt) skat		(179)	(12)
Pengestrømme vedrørende drift		(29.927)	42.244
Køb mv. af immaterielle aktiver		(62)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(3.358)	(58.953)
Salg af materielle aktiver		5	100
Køb af finansielle aktiver		(1.912)	(7.280)
Salg af finansielle aktiver		0	45.260
Køb af virksomheder		(399)	0
Salg af virksomheder		3.003	6.790
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.723)	(14.083)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(32.650)	28.161
Optagelse af lån		38.374	10.334
Afdrag på lån mv.		0	(47.391)
Afdrag på leasingforpligtelser		(2.155)	(2.333)
Udbetalt udbytte		(5.707)	(111)
Pengestrømme vedrørende finansiering		30.512	(39.501)
Ændring i likvider		(2.138)	(11.340)
Likvider primo		3.667	15.007
Likvider ultimo		1.529	3.667

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	1.529	3.667
Likvider ultimo	1.529	3.667

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation for støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19. Der er i alt modtaget kompensation på 877 t.kr. Heraf udgør lønkompensation 188 t.kr. og kompensation for faste omkostninger 689 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Gager og lønninger	24.609	32.081
Pensioner	3.387	3.225
Andre omkostninger til social sikring	725	687
Andre personaleomkostninger	0	167
	28.721	36.160
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	63	69

Jf. § 98 b er opgørelse af ledelsesvederlag ikke specificeret.

4 Af- og nedskrivninger

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.209	3.213
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	474
Afskrivninger på materielle aktiver	5.003	2.581
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	58
	8.212	6.326

5 Andre finansielle indtægter

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	236	132
Valutakursreguleringer	118	0
Dagsværdireguleringer	0	13.801
Øvrige finansielle indtægter	1.005	642
	1.359	14.575

6 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.001	2.348
Valutakursreguleringer	0	127
Dagsværdireguleringer	2.381	0
Øvrige finansielle omkostninger	93	84
	4.475	2.559

7 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(2.324)	4.932
Regulering vedrørende tidligere år	584	(58)
Refusion i sambeskatning	(2.911)	0
	(4.651)	4.874

8 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000
Overført resultat	(16.593)	(6.388)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(529)	631
	(17.122)	(757)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	2.537	32.491
Tilgange	62	0
Kostpris ultimo	2.599	32.491
Af- og nedskrivninger primo	(2.265)	(8.332)
Årets afskrivninger	(78)	(3.131)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.343)	(11.463)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	256	21.028

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	142.165	30.428	4.935	254	0
Tilgange	1.735	945	389	23	266
Afgange	0	0	(5)	0	0
Kostpris ultimo	143.900	31.373	5.319	277	266
Af- og nedskrivninger primo	(775)	(12.223)	(1.588)	(10)	0
Årets afskrivninger	(1.948)	(2.199)	(817)	(39)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.723)	(14.422)	(2.405)	(49)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.177	16.951	2.914	228	266
Ikke-ejede aktiver	0	13.912	0	0	0

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	2.217	856	129
Afgange	(2.217)	0	(35)
Kostpris ultimo	0	856	94
Opskrivninger primo	(808)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	808	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	856	94

12 Udskudt skat

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Immaterielle aktiver	(48)	(43)
Materielle aktiver	(5.159)	(4.711)
Varebeholdninger	(91)	(103)
Forpligtelser	2.033	2.657
Fremførbare skattemæssige underskud	8.225	2.376
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(47)	(26)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	113	113
Udskudt skat i alt	5.026	263

Bevægelser i året	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Primo	263	4.662
Indregnet i resultatopgørelsen	4.188	(5.040)
Øvrig regulering	575	641
Ultimo	5.026	263

Udskudte skatteaktiver

Der indregnet udskudt skatteaktiv i koncernen da det forventes at kunne anvendes ved fremtidige overskud indenfor de kommende 3-5 år.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af periodiseret førstegangsydelser på koncernens leasede biler samt forudbetalte forsikringer, vægtafgift mv.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi	Nominal værdi
		t.kr.	t.kr.
Ordinære aktier	125.000	1	125.000
	125.000		125.000

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder	Forfald inden for 12 måneder	Forfald efter 12 måneder	Restgæld efter 5 år
	2021/22	2020/21	2021/22	2021/22
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.305	762	46.134	37.679
Leasingforpligtelser	2.563	3.242	6.677	292
Anden gæld	0	0	2.321	2.321
	4.868	4.004	55.132	40.292

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt husleje.

17 Ændring i arbejdskapital

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	8.217	48.450
Ændring i tilgodehavender	(14.482)	8.200
Ændring i leverandørgæld mv.	(11.172)	(9.518)
Andre ændringer	0	(584)
	(17.437)	46.548

18 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer t.kr.
Dagsværdi ultimo	17.939
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.403)

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i dattervirksomheder er deponeret virksomhedspant nom. 25.000 t.kr. i lagre af råvarer, halvfabrikata, færdigvarer, driftsmateriel og inventar, debitorer mv. Den regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2022 udgør 48.619 t.kr.

Bankgæld og prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 141.177 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pantsætningsforbud i løsøre bestående af brugte biler.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser i Sparekassen Danmark har koncernen afgivet pant i anparterne for Kragelundtoften 34 ApS nom. 50.000 kr., Gubsø Garage ApS nom. 50.000 kr. samt NSE Holding ApS nom. 10.000.000 kr.

20 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.

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Gubsø Garage ApS	Silkeborg	ApS	100
Kragelundtoften 34 ApS	Silkeborg	ApS	51
Gubsø Car Club ApS	Silkeborg	ApS	100
ETV ApS	Silkeborg	ApS	100
NSE Holding ApS	Silkeborg	ApS	100
Nordic Sense A/S	Silkeborg	A/S	85,86

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(840)	(3.652)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(17.827)	(12.231)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.133	462
Andre finansielle indtægter	1	3.653	17.306
Andre finansielle omkostninger		(2.702)	(391)
Resultat før skat		(16.583)	1.494
Skat af årets resultat	2	(9)	(2.883)
Årets resultat	3	(16.592)	(1.389)

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		53.338	30.015
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.409
Andre værdipapirer og kapitalandele		803	803
Andre tilgodehavender		95	129
Finansielle aktiver	4	54.236	32.356
Anlægsaktiver		54.236	32.356
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		227.751	257.191
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	760
Udskudt skat	5	30	30
Andre tilgodehavender		494	489
Tilgodehavende skat		279	133
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.374	559
Tilgodehavender		229.928	259.162
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.939	18.430
Værdipapirer og kapitalandele		17.939	18.430
Likvide beholdninger		931	3.033
Omsætningsaktiver		248.798	280.625
Aktiver		303.034	312.981

Passiver

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Overført overskud eller underskud		283.025	299.876
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000
Egenkapital		283.150	305.001
Bankgæld		19.427	1.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser		84	3.054
Gæld til tilknyttede virksomheder		302	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	9
Skyldig skat		71	2.603
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	401
Kortfristede gældsforpligtelser		19.884	7.980
Gældsforpligtelser		19.884	7.980
Passiver		303.034	312.981

Dagsværdioplysninger	6
Eventualforpligtelser	7
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9
Transaktioner med nærtstående parter	10

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	299.876	5.000	305.001
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(259)	0	(259)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000)	(5.000)
Årets resultat	0	(16.592)	0	(16.592)
Egenkapital ultimo	125	283.025	0	283.150

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.589	2.692
Renteindtægter i øvrigt	59	171
Dagsværdireguleringer	0	13.801
Øvrige finansielle indtægter	1.005	642
	3.653	17.306

2 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	0	2.591
Ændring af udskudt skat	0	347
Regulering vedrørende tidligere år	9	(55)
	9	2.883

3 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000
Overført resultat	(16.592)	(6.389)
	(16.592)	(1.389)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	55.967	2.217	803	129
Tilgange	47.300	0	0	0
Afgange	0	(2.217)	0	(34)
Kostpris ultimo	103.267	0	803	95
Opskrivninger primo	0	(808)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	808	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	(25.952)	0	0	0
Egenkapitalreguleringer	(259)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(1.002)	0	0	0
Andel af årets resultat	(16.825)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(5.891)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(49.929)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.338	0	803	95

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Udskudt skat

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	30	377
Indregnet i resultatopgørelsen	0	(347)
Ultimo	30	30

Udskudte skatteaktiver

Skatteaktiv forventes at kunne udnyttes i fremtidig positive resultater.

6 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer t.kr.
Dagsværdi ultimo	17.939
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.403)

7 Eventualforpligtelser

Som led i tidligere virksomhedshandel indestår selskabet for sædvanlige garantier i relation til eventuelle skatte- og afgiftsmæssige krav. Forpligtelsen løber frem til 30.08.2022.

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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor långiver vedrørende alt bankgæld i Gubsø Garage ApS, Kragelundtoften 34 ApS, ETV ApS, NSE Holding ApS og Nordic Sense A/S. Mellemværendet udgjorde pr. 30.06.2022 hhv. (18.731) t.kr., (19.735) t.kr., (22.523) t.kr., (0) t.kr. og (24.965) t.kr.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser i Sparekassen Vendsyssel har selskabet afgivet pant i anparterne for Kragelundtoften 34 ApS nom. 50.000 kr., Gubsø Garage ApS nom. 50.000 kr. samt NSE Holding ApS nom. 10.000.000 kr.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Marc Vogel, Silkeborg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10 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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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.

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. 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.

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 År	Restværdi %
Bygninger	40-50 år	30-80%
Produktionsanlæg og maskiner	5-12 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5-7 år	0%

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode. 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 virksomhedssammen-slutninger 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, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 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. 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 nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. 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 af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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.

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 nettorealiseringsværdi, 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.

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.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.