



Market Investment Holding ApS

Carinavej 8, 8270 Høbjerg

CVR-nr. 33 36 10 92

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. juni 2023.

Marck Høbjerg Matthiasen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Market Investment Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 22. juni 2023

Direktion

Marck Højbjerg Matthiasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Market Investment Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Market Investment Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 22. juni 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor
mne31446

Selskabsoplysninger

Selskabet	Market Investment Holding ApS Carinavej 8 8270 Højbjerg CVR-nr.: 33 36 10 92 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Marck Højbjerg Matthiasen
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomheder	dantoy A/S, Hobro Ejendomsselskabet Tåsingevej 1, Hobro ApS, Højbjerg Ejendomsselskabet Sjællandsvej 4, Hobro ApS, Højbjerg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	39.799	53.447
Resultat af primær drift	6.533	15.030
Finansielle poster, netto	-750	-1.514
Årets resultat	4.393	10.522
Balance:		
Balancesum	91.558	94.867
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.477	4.783
Egenkapital	23.356	19.464
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	9.097	8.688
Investeringsaktivitet	-8.477	-4.783
Finansieringsaktivitet	-592	-4.184
Pengestrømme i alt	29	-279
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	56	70
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	117,0	108,5
Soliditetsgrad	25,5	20,5
Egenkapitalforrentning	20,5	108,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Market Investment Holding ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af plastiklegetøj til børn.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er væsentligt påvirket af en udfordrende markedssituation med udbrud af krig i Ukraine, historisk høj inflation, store fluktuationer i energipriser og kunders indkøbsmønstre m.v.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -7 t.kr. mod -9 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.393 t.kr. mod 10.522 t.kr. sidste år. t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 39.799 t.kr. mod 53.447 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.393 t.kr. mod 10.522 t.kr. sidste år. Under hensyn til de udfordrende markedsforshold anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er ikke udsat for specielle finansielle eller operationelle risici, sammenlignet med lignende selskaber på markedet.

Miljøforhold

Koncernens artikler blev i 2010, som de første i verden SVANEMÆRKET, dette samtidig med ISO 9001 kvalitetscertificering og 14001 Miljøcertificering, gør at koncernen er blandt de førende plastlegetøjsproducenter hvad angår kvalitet og miljø.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer et tilfredsstillende resultat i 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	39.799.450	53.446.751	-7.008	-9.389
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-29.598.754	-34.826.740	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.667.276	-3.590.305	0	0
Driftsresultat	6.533.420	15.029.706	-7.008	-9.389
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.697.811	10.546.260
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.331	0
Andre finansielle indtægter	1.578.526	222.080	6.019	191.407
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.328.045	-1.736.117	-345.133	-206.285
Resultat før skat	5.783.901	13.515.669	4.358.020	10.521.993
Skat af årets resultat	-1.391.340	-2.993.676	34.541	0
3 Årets resultat	4.392.561	10.521.993	4.392.561	10.521.993

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2022	2021	2022	2021	
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	17.601	44.736	0	0
5	Goodwill	278.039	326.394	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>295.640</u>	<u>371.130</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Grunde og bygninger	30.245.861	28.381.723	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	18.312.643	15.832.893	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	967.489	1.184.946	0	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>1.035.117</u>	<u>276.123</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>50.561.110</u>	<u>45.675.685</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.098.228</u>	<u>18.400.417</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.098.228</u>	<u>18.400.417</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>50.856.750</u>	<u>46.046.815</u>	<u>22.098.228</u>	<u>18.400.417</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	7.359.895	9.324.872	0	0
	Varer under fremstilling	9.538.462	12.491.322	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.142.109	12.660.673	0	0
	Varebeholdninger i alt	29.040.466	34.476.867	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.860.937	10.658.809	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	106.924
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.116.456	2.934.966
	Andre tilgodehavender	784.509	1.512.971	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	357.100	637.611	0	0
	Tilgodehavender i alt	10.002.546	12.809.391	1.116.456	3.041.890
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.588.307	1.493.079	1.241.409	1.056.375
	Værdipapirer i alt	1.588.307	1.493.079	1.241.409	1.056.375
	Likvide beholdninger	69.641	40.883	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	40.700.960	48.820.220	2.357.865	4.098.265
	Aktiver i alt	91.557.710	94.867.035	24.456.093	22.498.682

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Passiver				
Egenkapital				
	80.000	80.000	80.000	80.000
Virksomhedskapital				
Overført resultat	23.026.075	18.883.514	23.026.075	18.883.514
Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	500.000	250.000	500.000
Egenkapital i alt	23.356.075	19.463.514	23.356.075	19.463.514
Hensatte forpligtelser				
12 Hensættelser til udskudt skat	7.829.863	7.520.439	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	7.829.863	7.520.439	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	19.865.886	18.281.448	0	0
Leasingforpligtelser	4.132.779	2.965.827	0	0
Anden gæld	1.592.359	1.631.104	0	0
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.591.024	22.878.379	0	0
13 Kortfristet del af langfristet gæld	1.851.916	1.705.900	0	0
Gæld til pengeinstitutter	25.530.189	28.480.354	60.572	104.191
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.124.594	6.106.810	4.500	4.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	273.776	13.250
Selskabsskat	759.924	2.900.963	759.924	2.900.963
Anden gæld	3.514.125	5.810.676	1.246	12.264
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.780.748	45.004.703	1.100.018	3.035.168
Gældsforpligtelser i alt	60.371.772	67.883.082	1.100.018	3.035.168
Passiver i alt	91.557.710	94.867.035	24.456.093	22.498.682

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	80.000	8.861.521	113.000	9.054.521
Udloddet udbytte	0	0	-113.000	-113.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.021.993	500.000	10.521.993
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	18.883.514	500.000	19.463.514
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.142.561	250.000	4.392.561
	80.000	23.026.075	250.000	23.356.075

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	80.000	8.861.521	113.000	9.054.521
Udloddet udbytte	0	0	-113.000	-113.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.021.993	500.000	10.521.993
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	18.883.514	500.000	19.463.514
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.142.561	250.000	4.392.561
	80.000	23.026.075	250.000	23.356.075

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	4.392.561	10.521.993
17 Reguleringer	6.863.795	8.540.967
18 Ændring i driftskapital	2.964.479	-6.845.374
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.220.835	12.217.586
Renteindbetalinger og lignende	28.547	30.670
Renteudbetalinger og lignende	-2.027.254	-1.736.117
Pengestrøm fra ordinær drift	12.222.128	10.512.139
Betalt selskabsskat	-3.124.654	-1.824.549
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.097.474	8.687.590
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.477.211	-4.783.133
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.477.211	-4.783.133
Optagelse af langfristet gæld	5.679.952	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.821.291	-14.365.941
Betalt udbytte	-500.000	-113.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.950.166	10.295.307
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-591.505	-4.183.634
Ændring i likvider	28.758	-279.177
Likvider 1. januar 2022	40.883	320.060
Likvider 31. december 2022	69.641	40.883
Likvider		
Likvide beholdninger	69.641	40.883
Likvider 31. december 2022	69.641	40.883

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	27.250.070	32.025.458	0	0
Pensioner	1.825.226	2.106.596	0	0
Andre omkostninger til social sikring	523.458	694.686	0	0
	29.598.754	34.826.740	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	56	70	0	0
<p>Oplysning om ledelsesvederlag oplyses ikke. Der henvises til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.</p>				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	6.527	793
Andre finansielle omkostninger	2.328.045	1.736.117	338.606	205.492
	2.328.045	1.736.117	345.133	206.285
3. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			250.000	500.000
Overføres til overført resultat			4.142.561	10.021.993
Disponeret i alt			4.392.561	10.521.993

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2022	740.160	740.160
Kostpris 31. december 2022	740.160	740.160
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-695.424	-552.253
Årets afskrivninger	-27.135	-143.171
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-722.559	-695.424
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	17.601	44.736
5. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2022	483.548	483.548
Kostpris 31. december 2022	483.548	483.548
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-157.154	-108.799
Årets afskrivninger	-48.355	-48.355
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-205.509	-157.154
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	278.039	326.394
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2022	29.879.722	27.319.262
Tilgang i årets løb	2.471.239	2.560.460
Kostpris 31. december 2022	32.350.961	29.879.722
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.497.999	-998.666
Årets afskrivninger	-607.101	-499.333
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-2.105.100	-1.497.999
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	30.245.861	28.381.723

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2022	80.921.110	79.482.081
Tilgang i årets løb	3.013.591	508.000
Afgang i årets løb	0	-250.000
Overførsler	2.182.590	1.181.029
Kostpris 31. december 2022	86.117.291	80.921.110
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-65.088.217	-62.726.987
Årets afskrivninger	-2.716.431	-2.611.230
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	250.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-67.804.648	-65.088.217
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	18.312.643	15.832.893
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	6.352.047	4.299.665
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2022	2.610.278	2.352.693
Tilgang i årets løb	50.733	257.521
Kostpris 31. december 2022	2.661.011	2.610.214
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.425.268	-1.113.552
Årets afskrivninger	-200.554	-254.306
Korrektion af nedskrivning primo	-67.700	-57.410
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-1.693.522	-1.425.268
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	967.489	1.184.946
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	750.978	896.496

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2022	276.123	73.437
Tilgang i årets løb	2.941.584	1.457.152
Overførsler	<u>-2.182.590</u>	<u>-1.254.466</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>1.035.117</u>	<u>276.123</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>1.035.117</u>	<u>276.123</u>

Noter

		Modervirksomhed		
		31/12 2022	31/12 2021	
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2022		22.000.000	22.000.000	
Kostpris 31. december 2022		22.000.000	22.000.000	
Opskrivninger 1. januar 2022		-3.442.429	-1.037.044	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill		4.746.166	10.594.615	
Udbytte		-1.000.000	-13.000.000	
Opskrivninger 31. december 2022		303.737	-3.442.429	
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022		-157.154	-108.799	
Årets afskrivninger på goodwill		-48.355	-48.355	
Afskrivninger på goodwill 31. december 2022		-205.509	-157.154	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		22.098.228	18.400.417	
I regnskabsposten indgår goodwill med		278.039	326.394	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Market Investment Holding ApS
dantoy A/S, Hobro	100 %	18.581.167	3.340.209	18.640.230
Ejendomsselskabet Tåsingevej 1, Hobro ApS, Højbjerg	100 %	2.571.747	1.193.356	1.606.628
Ejendomsselskabet Sjællandsvej 4, Hobro ApS, Højbjerg	100 %	2.723.229	296.140	1.851.370
		23.876.143	4.829.705	22.098.228

Noter

	Koncern			
	31/12 2022		31/12 2021	
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger				
		357.100		637.611
		357.100		637.611
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
12. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	7.520.439	7.461.729	0	0
Udskudt skat af årets resultat	309.424	58.710	0	0
	7.829.863	7.520.439	0	0
13. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2022	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	20.896.802	1.030.916	19.865.886	15.641.576
Leasingforpligtelser	4.953.779	821.000	4.132.779	698.662
Anden gæld	1.592.359	0	1.592.359	1.592.359
	27.442.940	1.851.916	25.591.024	17.932.597

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2022.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 20.897 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 30.246 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 25.470 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	29.040
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.861
Driftsinventar og driftsmateriel	13.212

Koncernens pengeinstitut har stillet garanti overfor Krone Kapital på henholdsvis 1.500 t.kr., 702 t.kr. og 2.344 t.kr. vedrørende selskabets 3 leasingkontrakter.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingforpligtelsen udgør 138 t.kr.

Sambeskatning

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

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

Noter

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Marck André Højbjerg Matthiasen, Carinavej 8, 8270 Højbjerg Hovedaktionær

Transaktioner

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter bortset fra normalt ledelsesvederlag jf. note 1.

	Koncern	
	2022	2021
	<u> </u>	<u> </u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.667.276	3.556.396
Andre finansielle indtægter	-1.578.526	-222.080
Øvrige finansielle omkostninger	2.328.045	1.736.117
Skat af årets resultat	1.391.340	2.993.676
Kursgevinst lån	1.543.957	0
Øvrige reguleringer	-488.297	476.858
	<u>6.863.795</u>	<u>8.540.967</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.436.401	-3.336.169
Ændring i tilgodehavender	2.806.845	-4.506.724
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.278.767	997.519
	<u>2.964.479</u>	<u>-6.845.374</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Market Investment Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kryptovaluta

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver, der omfatter kryptovaluta, måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af kryptovaluta eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på erhvervede lignende rettigheder.

Kryptovaluta nedskrives til en lavere genindvindingsværdi. Det betyder, at hvis kursen (dagsværdien) bliver lavere end kostprisen, skal der nedskrives til den lavere værdi i resultatopgørelsen.

Hvis kursen (dagsværdien) stiger igen efterfølgende, skal nedskrivningen helt eller delvist tilbageføres i resultatopgørelsen.

Gevinst eller tab ved salg af kryptovaluta (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen, sædvanligvis under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Bygninger	30-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-15 år

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

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Market Investment Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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