

**Michaels Automobiler Holding ApS**

**Bjerget 22, 6800 Varde**

---

**Årsrapport for**

**2023**

---

**CVR-nr. 33 58 16 96**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2024.

---

**Michael Østergaard Mathiasen**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

#### **Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

#### **Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023**

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Resultatopgørelse
- 17 Balance
- 21 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 22 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 23 Pengestrømsopgørelse
- 24 Noter

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Michaels Automobiles 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 25. juni 2024

**Direktion**

Michael Østergaard Mathiasen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Michaels Automobiles Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Michaels Automobiles Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Esbjerg, den 25. juni 2024

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Hardy Josef Müller  
Rasmussen  
statsautoriseret revisor  
mne24721

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Michaels Automobiles Holding ApS Bjerget 22 6800 Varde
	CVR-nr.: 33 58 16 96
	Stiftet: 25. marts 2011
	Hjemsted: Varde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Michael Østergaard Mathiasen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
<b>Dattervirksomheder</b>	Michaels Ejendomme ApS, Varde Michaels Automobiles ApS, Varde

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Bruttofortjeneste	8.044	10.093	11.247
Resultat af primær drift	892	3.196	5.238
Finansielle poster, netto	-2.124	-459	-453
Årets resultat	-922	2.031	3.660
<b>Balance:</b>			
Balancesum	61.834	56.232	44.794
Egenkapital	16.447	17.428	15.455
<b>Pengestrømme:</b>			
Driftsaktivitet	-2.856	-11.898	126
Investeringsaktivitet	-3.389	-995	-6.258
Finansieringsaktivitet	2.743	5.310	-93
Pengestrømme i alt	-3.502	-7.583	-6.225
<b>Medarbejdere:</b>			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	17	16	15
<b>Nøgletal i %:</b>			
Likviditetsgrad	133,0	141,1	123,1
Soliditetsgrad	26,6	31,0	34,5
Egenkapitalforrentning	-5,4	12,4	47,4

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:

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



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i handel med nye og brugte biler og reparationer heraf samt at drive udlejning og investering i fast ejendom.

Moderselskabets aktivitet består i at eje anpartner samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -922.356 kr. mod 2.030.537 kr. sidste år for moderselskabet.

Årets resultat efter skat udgør -922.356 kr. mod 2.030.537 kr. sidste år for koncernen.

Udviklingen i årets resultat var ikke som forventet. Årets resultat er påvirket af markedsforholdene samt nedskrivninger af billageret. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, men forventer et positivt resultat for 2024.

### Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra selskabets drift.

### Videnressourcer

Selskabet vil til stadighed uddanne og motivere medarbejderne, så de positivt bidrager til at opfylde virksomhedens målsætninger.

### Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et tilsvarende aktivitetsniveau i 2024, men ledelsen forventer at løfte indtjening i 2024 til et positivt resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Michaels Automobiles 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.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Michaels Automobiles Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Michaels Automobiles 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.

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

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring varelagre, 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.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

### 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, 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 moderselskabets 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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

#### 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20 %

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### 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.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

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.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

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

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

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 nominel værdi.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Michaels Automobiles Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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 balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

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



## 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 og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 og moderselskabets 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 og moderselskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, af drag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Moderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	<b>-7.500</b>	<b>-6.249</b>	<b>8.043.820</b>	<b>10.092.962</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	0	0	-6.465.785	-6.163.202
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	0	-686.047	-733.993
<b>Driftsresultat</b>	<b>-7.500</b>	<b>-6.249</b>	<b>891.988</b>	<b>3.195.767</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-952.387	2.026.449	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	78.807	107.950	0	0
Andre finansielle indtægter	0	651	676	206.081
2 Øvrige finansielle omkostninger	-6.309	-12.434	-2.124.761	-664.671
<b>Resultat før skat</b>	<b>-887.389</b>	<b>2.116.367</b>	<b>-1.232.097</b>	<b>2.737.177</b>
Skat af årets resultat	-34.967	-85.830	309.741	-706.640
<b>3 Årets resultat</b>	<b>-922.356</b>	<b>2.030.537</b>	<b>-922.356</b>	<b>2.030.537</b>

**Balance 31. december**

Aktiver		Moderselskab		Koncern	
		2023	2022	2023	2022
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Grunde og bygninger	0	0	13.257.160	10.972.519
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	1.277.161	709.018
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	14.534.321	11.681.537
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.315.870	15.268.257	0	0
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	23.452	23.452
	Finansielle anlægsaktiver i alt	14.315.870	15.268.257	23.452	23.452
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>14.315.870</b>	<b>15.268.257</b>	<b>14.557.773</b>	<b>11.704.989</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	39.228.660	39.000.957
	Varebeholdninger i alt	0	0	39.228.660	39.000.957
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	6.129.454	3.986.978
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.023.553	3.073.389	0	0
8	Udskudte skatteaktiver	0	0	116.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	258.000	0	258.000	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	628.672	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	1.399.936	1.474.112
9	Periodeafgrænsnings- poster	0	0	77.218	50.000
	Tilgodehavender i alt	2.281.553	3.702.061	7.980.608	5.511.090

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Morderselskab		Koncern	
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	14.093	14.045	
Værdipapirer i alt	0	0	14.093	14.045	
Likvide beholdninger	1.095	1.095	52.759	1.095	
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.282.648</b>	<b>3.703.156</b>	<b>47.276.120</b>	<b>44.527.187</b>	
<b>Aktiver i alt</b>	<b>16.598.518</b>	<b>18.971.413</b>	<b>61.833.893</b>	<b>56.232.176</b>	

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<b>Moderselskab</b>		<b>Koncern</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Note</b>					
<b>Egenkapital</b>					
10	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.738.277	11.690.664	0	0
12	Overført resultat	5.522.908	5.553.877	16.261.185	17.244.541
13	Foreslået udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900	61.000	58.900
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.447.185</b>	<b>17.428.441</b>	<b>16.447.185</b>	<b>17.428.441</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
14	Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	213.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>213.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
15	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	9.530.000	6.650.000
16	Deposita	0	0	0	77.775
17	Anden gæld	0	0	300.831	300.831
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	9.830.831	7.028.606

**Balance 31. december**

Note	Moderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
<b>Passiver</b>				
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	350.000	350.000
Gæld til pengeinstitutter	0	0	29.853.284	26.299.870
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	0	92.062
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	1.984.070	1.656.629
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	324.938	6.214
Selskabsskat	0	437.184	0	437.184
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	15.708	81.862	0	0
Anden gæld	135.625	1.023.926	3.043.585	2.720.170
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	151.333	1.542.972	35.555.877	31.562.129
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>151.333</b>	<b>1.542.972</b>	<b>45.386.708</b>	<b>38.590.735</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>16.598.518</b>	<b>18.971.413</b>	<b>61.833.893</b>	<b>56.232.176</b>

19 Oplysninger om dagsværdi

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

---

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	0	15.272.904	57.200	15.455.104
Udloddet udbytte	0	0	0	-57.200	-57.200
Resultatandel	0	0	1.971.637	58.900	2.030.537
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	0	17.244.541	58.900	17.428.441
Udloddet udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Resultatandel	0	0	-983.356	61.000	-922.356
	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>16.261.185</b>	<b>61.000</b>	<b>16.447.185</b>

**Egenkapitalopgørelse for moderselskabet**

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	10.664.215	4.608.689	57.200	15.455.104
Udloddet udbytte	0	0	0	-57.200	-57.200
Resultatandel	0	1.026.449	945.188	58.900	2.030.537
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	11.690.664	5.553.877	58.900	17.428.441
Udloddet udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Resultatandel	0	-952.387	-30.969	61.000	-922.356
	<b>125.000</b>	<b>10.738.277</b>	<b>5.522.908</b>	<b>61.000</b>	<b>16.447.185</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Moderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Årets resultat	-922.356	2.030.537	-922.356	2.030.537
22 Reguleringer	914.856	-2.036.786	2.350.320	1.639.712
23 Ændring i driftskapital	28.869	-945.793	-1.578.373	-13.967.114
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.369	-952.042	-150.409	-10.296.865
Renteindbetalinger og lignende	78.807	108.601	628	272.116
Renteudbetalinger og lignende	-6.309	-12.434	-2.124.760	-734.830
Pengestrøm fra ordinær drift	93.867	-855.875	-2.274.541	-10.759.579
Betalt selskabsskat	-34.967	-85.830	-581.777	-1.138.486
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>58.900</b>	<b>-941.705</b>	<b>-2.856.318</b>	<b>-11.898.065</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0	-3.388.761	-995.244
Modtagne udbytter	0	1.000.000	0	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>0</b>	<b>1.000.000</b>	<b>-3.388.761</b>	<b>-995.244</b>
Afdrag på langfristet gæld	0	0	2.802.225	5.367.258
Betalt udbytte	-58.900	-57.200	-58.900	-57.200
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-58.900</b>	<b>-57.200</b>	<b>2.743.325</b>	<b>5.310.058</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>0</b>	<b>1.095</b>	<b>-3.501.754</b>	<b>-7.583.251</b>
Likvider primo	1.095	0	-26.298.773	-18.715.522
Likvider ultimo	1.095	1.095	-29.800.527	-26.298.773
<b>Likvider</b>				
Likvide beholdninger	1.095	1.095	0	0
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	0	-29.800.527	-26.298.773
Likvider ultimo	1.095	1.095	-29.800.527	-26.298.773

## Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	0	0	5.746.340	5.218.217
Pensioner	0	0	662.428	888.526
Andre omkostninger til social sikring	0	0	57.017	56.459
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.465.785</b>	<b>6.163.202</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	17	16

Der oplyses ikke om ledelsesvederlag til direktion og bestyrelse, da koncernen hører ind under undtagelsesbestemmelsen i årl §98b, stk. 3.

<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	6.309	12.434	2.124.761	664.671
	<b>6.309</b>	<b>12.434</b>	<b>2.124.761</b>	<b>664.671</b>

	Morderselskab	
	2023	2022
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-952.387	1.026.449
Udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900
Overføres til overført resultat	0	945.188
Disponeret fra overført resultat	-30.969	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-922.356</b>	<b>2.030.537</b>

## Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>4. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	0	0	11.670.186	10.971.855
Tilgang i årets løb	0	0	2.568.568	698.331
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.238.754</b>	<b>11.670.186</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-697.667	-447.746
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-283.927	-249.921
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-981.594</b>	<b>-697.667</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.257.160</b>	<b>10.972.519</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	0	0	2.266.939	1.970.026
Tilgang i årets løb	0	0	820.193	296.913
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.087.132</b>	<b>2.266.939</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-1.557.921	-1.333.361
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-252.050	-224.560
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.809.971</b>	<b>-1.557.921</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.277.161</b>	<b>709.018</b>

## Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo	3.577.593	3.577.593	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.577.593</b>	<b>3.577.593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	11.690.664	10.664.215	0	0
Årets resultat	-952.387	2.026.449	0	0
Udbytte	0	-1.000.000	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>10.738.277</b>	<b>11.690.664</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>ultimo</b>	<b>14.315.870</b>	<b>15.268.257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	
Michaels Ejendomme ApS, Varde	100 %	1.308.053	-10.372	
Michaels Automobiler ApS, Varde	100 %	13.007.817	-942.015	
		<b>14.315.870</b>	<b>-952.387</b>	
<b>7. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris primo	0	0	37.068	37.068
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.068</b>	<b>37.068</b>
Nedskrivninger primo	0	0	-13.616	-13.616
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13.616</b>	<b>-13.616</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.452</b>	<b>23.452</b>

## Noter

	Moderselskab		Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>8. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudte skatteaktiver primo	0	0	-213.000	0
Udskudt skat af årets resultat	0	0	329.000	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>116.000</u>	<u>0</u>
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Andre periodeafgrænsningsposter	0	0	77.218	50.000
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>77.218</u>	<u>50.000</u>
Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede forsikringer og ekstraordinære leasingydelse.				
	Moderselskab		Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>10. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger primo	11.690.664	10.664.215	0	0
Resultatandel	-952.387	1.026.449	0	0
	<u>10.738.277</u>	<u>11.690.664</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>12. Overført resultat</b>				
Overført resultat primo	5.553.877	4.608.689	17.244.541	15.272.904
Årets overførte underskud	-30.969	945.188	-983.356	1.971.637
	<u>5.522.908</u>	<u>5.553.877</u>	<u>16.261.185</u>	<u>17.244.541</u>



## Noter

	Morderselskab		Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>16. Deposita</b>				
Deposita i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>77.775</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>77.775</u>
<b>17. Anden gæld</b>				
Anden gæld i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>300.831</u>	<u>300.831</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>300.831</u>	<u>300.831</u>

### 18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 9.880 t.kr., har datterselskabet, Michaels Ejendomme ApS, givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 13.257 t.kr.

Datterselskabet har også deponeret ejerpantebreve på i alt 5.300 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 29.853 t.kr., har datterselskabet, Michaels Automobileer ApS, stillet virksomhedspant på nominelt 11.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger, brugte biler	25.332

### 19. Oplysninger om dagsværdi Koncern

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi ultimo	<u>14.093</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>48</u>

## Noter

---

### 20. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser:

Datterselskabet, Michaels Automobile ApS, har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 938 t.kr.

Ydermere har datterselskabet, Michaels Automobile, indgået en huslejekontrakt med en årlig husleje på 1.560 t.kr. Der er 3 måneders opsigelsesvarsel, hvorfor huslejeforpligtelsen pr. 31.12.2023 udgør 390 t.kr.

##### Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Datterselskabet har stillet bankgaranti overfor Skat på t.kr. 2.500.

##### Kautionsforpligtelser:

Moder- og datterselskabet har kautioneret for 3. mands bankgæld. Bankgælden udgør pr. 31. december 2023 i alt 0 t.kr.

Moderselskabet har afgivet erklæring om økonomisk støtte til datterselskab. Støtteerklæringen er gældende indtil datterselskabets årsrapport for 2024 foreligger.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 21. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Michael Østergaard Mathiasen, Bjerget 22, 6800 Varde

Hovedaktionær

#### Transaktioner

I henhold til årsregnskabslovens §98c stk.7 oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foregået på markedsvilkår. Der har ikke været transaktioner, som ikke er gennemført på markedsvilkår i regnskabet



## Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
<b>22. Reguleringer</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	535.977	474.481
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	952.387	-2.026.449	0	0
Andre finansielle indtægter	-78.807	-108.601	-676	-276.239
Øvrige finansielle omkostninger	6.309	12.434	2.124.760	734.830
Skat af årets resultat	34.967	85.830	-309.741	706.640
	<b>914.856</b>	<b>-2.036.786</b>	<b>2.350.320</b>	<b>1.639.712</b>
<b>23. Ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	0	0	-227.704	-11.233.955
Ændring i tilgodehavender	1.420.508	-1.535.672	-2.095.518	352.151
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.391.639	589.879	744.849	-3.085.310
	<b>28.869</b>	<b>-945.793</b>	<b>-1.578.373</b>	<b>-13.967.114</b>