



MK Dissing Holding ApS

Elmegårdsvej 38 A
8361 Hasselager
CVR-nr. 40592911

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.03.2024

Mikkel Yde Dissing
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	10
Koncernens balance pr. 31.12.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MK Dissing Holding ApS
Elmegårdsvej 38 A
8361 Hasselager

CVR-nr.: 40592911
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Mikkel Yde Dissing, direktør
Kasper Obel Dissing, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26.03.2024

Direktion

Mikkel Yde Dissing
direktør

Kasper Obel Dissing
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MK Dissing Holding ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Aarhus, den 26.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35428

Rasmus Volert Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	47.011	27.706	39.116	26.110
Driftsresultat	19.612	4.763	24.413	20.050
Resultat af finansielle poster	(3.991)	(2.870)	310	412
Årets resultat	12.106	1.403	19.245	16.007
Årets resultat ekskl. minoriteter	9.758	1.165	16.353	13.652
Balancesum	160.394	158.269	126.568	44.549
Investeringer i materielle aktiver	667	37.589	42.960	729
Egenkapital	54.515	41.806	41.352	22.333
Egenkapital ekskl. minoriteter	46.275	35.849	35.677	19.550
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.725	(1.574)	(13.825)	20.050
Nøgletal				
Soliditetsgrad (%)	28,85	22,65	28,19	43,88

Koncernregnskabspligten er indtrådt i 2022, hvorfor der alene er 4 års tal medtaget i oversigten.

Der er foretaget reklassifikation i præsentationen af årsrapporten, hvoraf lønrefusioner nu er præsenteret som andre driftsindtægter samt øvrige personaleomkostninger er præsenteret som andre eksterne omkostninger fremfor personaleomkostninger i henhold til taksonomi herfor. Dette har medført ændringer i nøgletallet for bruttofortjenesten ovenfor og i sammenligningstallene.

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde og eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

For regnskabsåret 2023 opnåede koncernen et resultat før skat på t.dkk 15.603. Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er realiseret bedre end forventet. Særligt driftsselskabet Ditur har bidraget positivt til årets resultat.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ledelsen anser ingen væsentlige forhold, der signifikant påvirker indregning og måling af årets resultat.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat for det kommende år i intervallet 10-20 m.dkk.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet anvender ikke finansielle instrumenter. Dog er koncernen som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici.

Valutarisici

Driftsselskabet, Ditur.dk ApS, er til en vis grad eksponeret over for valutarisici, idet en del af omsætningen genereres i udenlandsk valuta, ligesom en del af varekøbet foregår i anden valuta. Det er Diturs politik ikke at foretage aktiv spekulation i valutarisici. Valutaudsving overføres i nogen grad til selskabets salgspriser, hvormed valutarisikoen minimeres.

Renterisici

Stigende renter har i nogen grad påvirket årets resultat, idet en naturlig del af koncernens aktiver er finansieret via bankgæld og realkreditgæld. Ledelsen anser ikke yderligere rentestigninger som en væsentlig risiko.

Likviditetsrisici

Koncernen har en ikke udnyttet kreditramme hos banken, ligesom afdrag på banklån og realkreditlån følger igangværende afdragsplan og har dermed tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift. Koncernens soliditetsgrad følger den forventede udvikling i henhold til den nylige investering i nyt domicil til brug for driftsselskabet.

Videnressourcer

Ledelsen anser organisationen og medarbejderne som en afgørende ressource. Derfor investeres hvert år betydelige ressourcer på efteruddannelse og kompetenceudvikling for medarbejdere på alle niveauer i koncernen.

Miljømæssige forhold

Som virksomhed er vi opmærksomme på, at vi også har et ansvar for det samfund og miljø, vi er en del af. Driftsselskabet, Ditur.dk ApS, arbejder med en lang række miljøtiltag med formål at bidrage positivt til de miljømæssige forhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter, der påvirker årets resultat.

Redegørelse for samfundsansvar

Ledelsen er opmærksomme på det samfundsmæssige ansvar og stræber efter at drive en samfundsansvarlig virksomhed der lever op til altid gældende lovgivning. Virksomhedens aktiviteter udføres under hensyntagen til almindeligt anerkendte principper og god forretningsmoral, hvorfor ledelsen har fravalgt at implementere konkrete politikker på området.

Menneskerettigheder

Koncernen drives fra Danmark, hvor grundlæggende menneskerettigheder er reguleret via lovgivning. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Antikorrruption og bestikkelse

Koncernen drives fra Danmark, hvor korrruption og bestikkelse er reguleret via lovgivning. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	47.010.894	27.705.529
Personaleomkostninger	2	(22.474.018)	(19.859.100)
Af- og nedskrivninger	3	(4.924.701)	(3.083.850)
Driftsresultat		19.612.175	4.762.579
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(18.274)	(25.156)
Andre finansielle indtægter	4	710.623	126.463
Andre finansielle omkostninger	5	(4.701.269)	(2.996.536)
Resultat før skat		15.603.255	1.867.350
Skat af årets resultat	6	(3.496.909)	(464.830)
Årets resultat	7	12.106.346	1.402.520

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	750.388	1.248.593
Immaterielle aktiver	8	750.388	1.248.593
Grunde og bygninger		67.083.839	67.818.920
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.050.882	13.987.300
Indretning af lejede lokaler		1.257.122	1.738.109
Materielle aktiver	10	79.391.843	83.544.329
Kapitalandele i associerede virksomheder		19.132	37.406
Deposita		734.405	719.451
Finansielle aktiver	11	753.537	756.857
Anlægsaktiver		80.895.768	85.549.779
Fremstillede varer og handelsvarer		60.244.563	55.785.492
Forudbetalinger for varer		1.511.818	2.635.818
Varebeholdninger		61.756.381	58.421.310
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.123.400	3.214.585
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		250.000	0
Andre tilgodehavender		4.343.987	2.945.491
Tilgodehavende skat		0	1.200.000
Periodeafgrænsningsposter	12	1.626.391	183.265
Tilgodehavender		12.343.778	7.543.341
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.213.589	1.103.405
Værdipapirer og kapitalandele		1.213.589	1.103.405
Likvide beholdninger		4.184.174	5.651.397
Omsætningsaktiver		79.497.922	72.719.453
Aktiver		160.393.690	158.269.232

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.882	25.156
Overført overskud eller underskud		46.217.930	35.538.552
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	235.600
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		46.274.812	35.849.308
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		8.240.086	5.956.821
Egenkapital		54.514.898	41.806.129
Udskudt skat	13	1.532.000	923.000
Andre hensatte forpligtelser	14	413.420	302.403
Hensatte forpligtelser		1.945.420	1.225.403
Gæld til realkreditinstitutter		32.336.572	3.417.846
Bankgæld		8.804.194	700.906
Leasingforpligtelser		941.946	1.866.940
Deposita		75.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	42.157.712	5.985.692
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	5.407.079	1.777.000
Bankgæld		29.505.723	88.557.364
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.999.216	12.701.803
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.822	19.462
Skyldig skat		2.887.885	0
Anden gæld		7.683.982	5.903.401
Periodeafgrænsningsposter	16	284.953	292.978
Kortfristede gældsforpligtelser		61.775.660	109.252.008
Gældsforpligtelser		103.933.372	115.237.700
Passiver		160.393.690	158.269.232
Dagsværdioplysninger	18		

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20
Koncernforhold	21
Dattervirksomheder	22

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	25.156	35.538.552	235.600	35.849.308	5.956.821	41.806.129
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	902.618	0	902.618	393.734	1.296.352
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(235.600)	(235.600)	0	(235.600)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	(458.329)	(458.329)
Årets resultat	0	(18.274)	9.776.760	0	9.758.486	2.347.860	12.106.346
Egenkapital ultimo	50.000	6.882	46.217.930	0	46.274.812	8.240.086	54.514.898

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		19.612.175	4.762.579
Af- og nedskrivninger		4.924.701	3.083.850
Ændringer i arbejdskapital	17	(3.978.990)	(4.344.659)
Pengestrømme vedrørende primær drift		20.557.886	3.501.770
Modtagne finansielle indtægter		468.575	126.463
Betalte finansielle omkostninger		(4.501.320)	(2.996.536)
Refunderet/(betalt) skat		1.200.000	(2.205.330)
Pengestrømme vedrørende drift		17.725.141	(1.573.633)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(20.000)	(1.426.417)
Køb mv. af materielle aktiver		(667.097)	(37.588.754)
Salg af materielle aktiver		400.107	22.462
Køb af finansielle aktiver		(14.955)	(202.151)
Salg af finansielle aktiver		1.238.236	12.250
Pengestrømme vedrørende investeringer		936.291	(39.182.610)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		18.661.432	(40.756.243)
Optagelse af lån		29.978.805	48.396.774
Afdrag på lån mv.		(48.552.353)	(1.429.290)
Afdrag på leasingforpligtelser		(750.994)	0
Udbetalt udbytte		(693.929)	(7.325.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(20.018.471)	39.642.484

Ændring i likvider	(1.357.039)	(1.113.759)
Likvider primo	6.754.802	7.868.561
Likvider ultimo	5.397.763	6.754.802
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	4.184.174	5.651.397
Værdipapirer	1.213.589	1.103.405
Likvider ultimo	5.397.763	6.754.802
<hr/>		

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I selskabets bruttofortjeneste indgår andre driftsindtægter, som består af gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver, lønrefusioner og markedsføringstilskud samt andre driftsomkostninger, som består af tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	20.630.009	17.986.458
Pensioner	1.436.830	1.405.717
Andre omkostninger til social sikring	407.179	466.925
	22.474.018	19.859.100
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	48	54

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Direktion	3.160.872	3.175.482
	3.160.872	3.175.482

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	518.205	304.881
Afskrivninger på materielle aktiver	4.406.496	2.778.969
	4.924.701	3.083.850

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	55.953	10.687
Valutakursreguleringer	426.975	115.776
Dagsværdireguleringer	103.000	0
Øvrige finansielle indtægter	124.695	0
	710.623	126.463

5 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4.471.031	975.309
Valutakursreguleringer	193.238	114.433
Dagsværdireguleringer	0	1.906.794
Øvrige finansielle omkostninger	37.000	0
	4.701.269	2.996.536

6 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.887.909	0
Ændring af udskudt skat	609.000	453.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	11.830
	3.496.909	464.830

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	235.600
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	6.050.000
Overført resultat	9.758.486	(5.120.805)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.347.860	237.725
	12.106.346	1.402.520

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter
	kr.
Kostpris primo	1.640.392
Tilgange	20.000
Kostpris ultimo	1.660.392
Af- og nedskrivninger primo	(391.799)
Årets afskrivninger	(518.205)
Af- og nedskrivninger ultimo	(910.004)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	750.388

9 Udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekt består i udvikling af selskabets webshops. Det færdiggjorte udviklingsprojektet afskrives over 3 år.

Fremtidige forbedringer vil blive aktiveret, hvor vedligeholdelse omkostningsføres i resultatopgørelsen løbende. Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige indregnede værdi på 750 t.kr.

Udviklingsprojektet udgør basen i forretningen og genererer positive pengestrømme, der overstiger den indregnede værdi.

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	68.172.851	16.527.706	2.401.338
Tilgange	128.621	452.298	86.178
Afgange	(99.813)	(325.052)	0
Kostpris ultimo	68.201.659	16.654.952	2.487.516
Af- og nedskrivninger primo	(353.931)	(2.540.406)	(663.229)
Årets afskrivninger	(763.889)	(3.075.442)	(567.165)
Tilbageførsel ved afgange	0	11.778	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.117.820)	(5.604.070)	(1.230.394)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.083.839	11.050.882	1.257.122
Ikke-ejede aktiver	0	2.433.892	250.000

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	12.250	719.451
Tilgange	0	14.954
Kostpris ultimo	12.250	734.405
Opskrivninger primo	25.156	0
Andel af årets resultat	(18.274)	0
Opskrivninger ultimo	6.882	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.132	734.405

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Din Vinbar ApS	Aarhus	49,00

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger og varer.

13 Udskudt skat

	2023	2022
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	165.085	274.690
Materielle aktiver	1.099.894	1.879.142
Hensatte forpligtelser	301.257	(66.529)
Forpligtelser	(34.218)	(638.369)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(526.096)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(18)	162
Udskudt skat i alt	1.532.000	923.000

	2023	2022
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	923.000	470.000
Indregnet i resultatopgørelsen	609.000	453.000
Ultimo	1.532.000	923.000

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består hensættelse til returneringer for salg leveret i 2023 samt garantiforpligtelser. Hensættelsen er baseret på historiske data over realiserede returneringer og der foretages løbende revurdering og opfølgning herpå.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.259.079	199.000	32.336.572	26.979.965
Bankgæld	2.756.000	360.000	8.804.194	0
Leasingforpligtelser	1.392.000	1.218.000	941.946	0
Deposita	0	0	75.000	0
	5.407.079	1.777.000	42.157.712	26.979.965

Leasingforpligtelserne og bankgæld forventes indfriet indenfor 5 år.

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtagne forudbetalinger fra kunder.

17 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(3.335.071)	1.681.683
Ændring i tilgodehavender	(5.887.265)	2.777.240
Ændring i leverandørgæld mv.	5.243.346	(8.803.582)
	(3.978.990)	(4.344.659)

18 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	1.213.589
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	103.000

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.219.511	3.753.040

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditgæld er sikret ved pant i ejendom.

Bankgæld er sikret ved realkreditpantebrev på nom. 31.196 t.kr.

Regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør 67.084 t.kr. pr. 31.12.2023, mod 67.819 t.kr. i 2022.

Til sikkerhed for gæld til selskabets bankforbindelse er der stillet sikkerhed i form af virksomhedspant på nom. 20.000 t.kr. pant i simple fordringer, varerdebitorer, lagerbeholdning og driftsinventar/material.

Pantsatte aktiver udgør 78.428 t.kr. pr. 31.12.2023 (75.795 t.kr. pr. 31.12.2022)

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

MK Dissing Holding ApS, Aarhus, CVR: 40592911

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ditur.dk ApS	Aarhus	ApS	80,28
Schultz Design ApS	Aarhus	ApS	51,00
Elmegårdsvej 12 ApS	Aarhus	ApS	100,00
Elmegårdsvej 38 ApS	Aarhus	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(168.818)	(39.031)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.437.592	1.776.974
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(18.274)	(25.156)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.007.600	160.649
Andre finansielle indtægter	1	215.217	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(788)	(134.040)
Andre finansielle omkostninger	2	(600.842)	(810.090)
Resultat før skat		9.871.687	929.306
Skat af årets resultat	3	(113.201)	161.092
Årets resultat	4	9.758.486	1.090.398

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		32.950.754	25.892.082
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.644.322	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		19.132	37.406
Finansielle aktiver	5	49.614.208	25.929.488
Anlægsaktiver		49.614.208	25.929.488
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.187.354	6.981.386
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		250.000	0
Udskudt skat	6	0	139.000
Andre tilgodehavender		2.463.869	1.072.858
Tilgodehavende skat		0	1.200.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.524.708	0
Tilgodehavender		11.425.931	9.393.244
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.213.589	1.103.405
Værdipapirer og kapitalandele		1.213.589	1.103.405
Likvide beholdninger		818	648.488
Omsætningsaktiver		12.640.338	11.145.137
Aktiver		62.254.546	37.074.625

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.810.287	25.768.134
Overført overskud eller underskud		13.414.525	9.795.574
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	235.600
Egenkapital		46.274.812	35.849.308
Bankgæld		8.188.933	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	8.188.933	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	2.300.000	0
Bankgæld		570.388	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.500	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.376.894	10.666
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.110	14.750
Skyldig skat		2.887.885	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		611.024	1.166.078
Anden gæld		0	18.823
Kortfristede gældsforpligtelser		7.790.801	1.225.317
Gældsforpligtelser		15.979.734	1.225.317
Passiver		62.254.546	37.074.625
Personaleforhold	8		
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	25.768.134	9.795.574	235.600	35.849.308
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(336.434)	1.239.052	0	902.618
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(235.600)	(235.600)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.041.673)	2.041.673	0	0
Årets resultat	0	9.420.260	338.226	0	9.758.486
Egenkapital ultimo	50.000	32.810.287	13.414.525	0	46.274.812

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Dagsværdireguleringer	103.000	0
Øvrige finansielle indtægter	112.217	0
	215.217	0

2 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	600.842	21.497
Dagsværdireguleringer	0	788.593
	600.842	810.090

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	139.000	(139.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	11.830
Refusion i sambeskatning	(25.799)	(33.922)
	113.201	(161.092)

4 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	235.600
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	6.050.000
Overført resultat	9.758.486	(5.195.202)
	9.758.486	1.090.398

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	148.165	12.250
Afgange	(816)	0
Kostpris ultimo	147.349	12.250
Opskrivninger primo	25.743.917	25.156
Andel af årets resultat	9.437.592	(18.274)
Udbytte	(2.041.670)	0
Tilbageførsel ved afgang	(336.434)	0
Opskrivninger ultimo	32.803.405	6.882
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.950.754	19.132

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Din Vinbar ApS	Aarhus	ApS	49,00

6 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	0	139.000
Udskudt skat i alt	0	139.000

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	139.000	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(139.000)	139.000
Ultimo	0	139.000

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Bankgæld	2.300.000	8.188.933	198.367
	2.300.000	8.188.933	198.367

8 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

9 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede aktier
	kr.
Dagsværdi ultimo	1.213.589
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	103.000

10 Eventualforpligtelser

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

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed overfor datterselskaberne Elmegårdsvej 12 ApS', Elmegårdsvej 38 ApS', Ditur.dk ApS' og for det associerede selskab Din Vinbar ApS' engagement med Sydbank.

Engagement med banken udgør 21.008 t.kr. pr. 31.12.2023 (40.997 t.kr. pr. 31.12.2022).

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 til 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi .

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Udskudt skat

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

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til returvarer mv.

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

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.