

CØ Skive Holding I ApS

Resenvej 5, 7800 Skive
CVR-nr. 42 05 42 08

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.06.24

Christian T. Østergaard
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

Selskabet

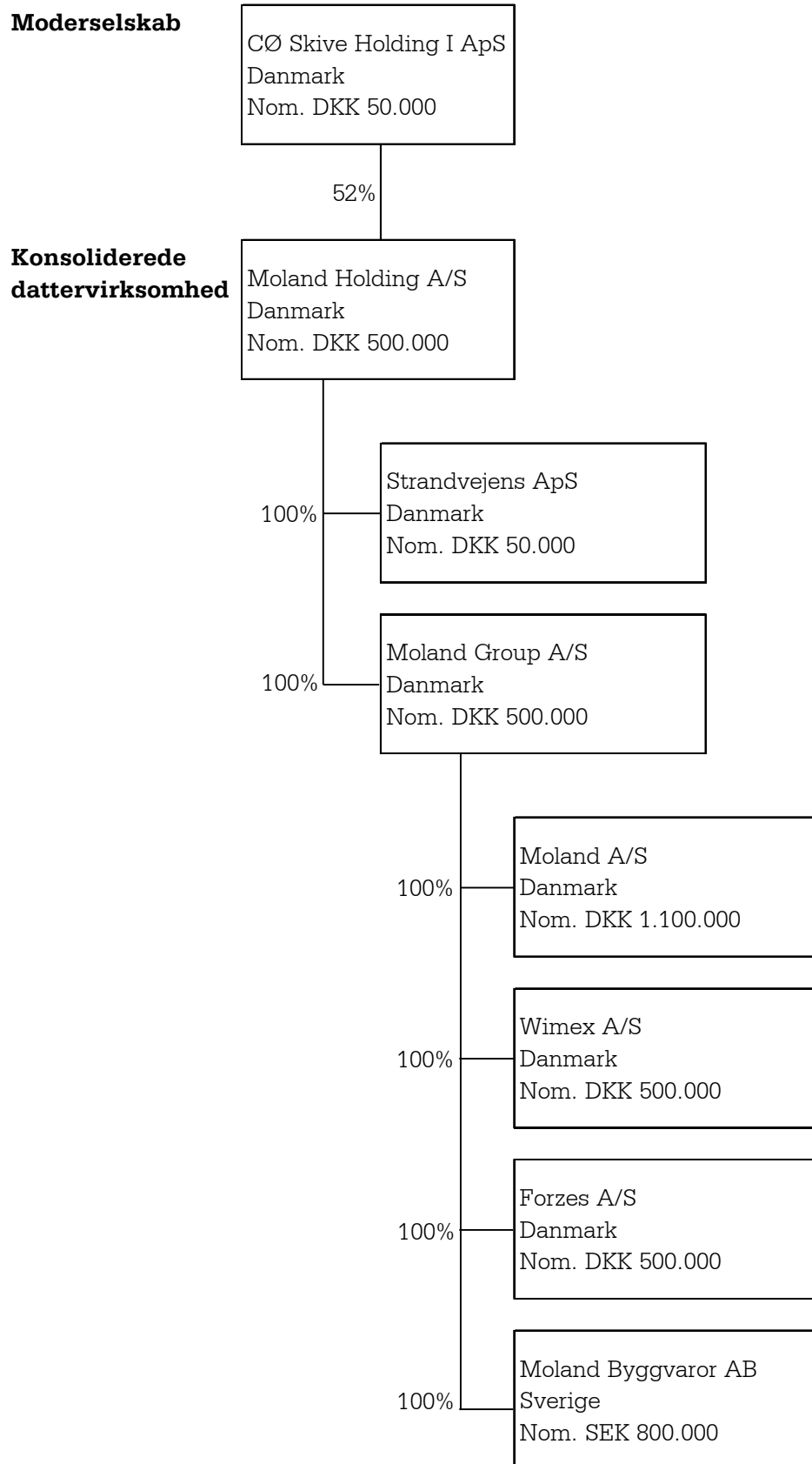
CØ Skive Holding I ApS
Resenvej 5
7800 Skive
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 42 05 42 08
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Christian T. Østergaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for CØ Skive Holding I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 4. juni 2024

Direktionen

Christian T. Østergaard

Til kapitalejeren i CØ Skive Holding I ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CØ Skive Holding I ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som koncernen 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Skive, den 4. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020
---------------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	55.103	77.453	91.322	71.559
Resultat af primær drift	4.052	18.727	29.078	18.551
Finansielle poster i alt	972	-8.855	2.974	-225
Årets resultat	3.312	7.721	24.889	14.121

Balance

Samlede aktiver	245.305	290.997	310.705	264.512
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.336	4.619	14.199	3.701
Egenkapital	154.287	154.867	157.356	138.807

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020
--	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	2,1%	4,9%	16,8%	10,2%
----------------------------	------	------	-------	-------

Nøgletal - fortsat -

	2023	2022	2021	2020
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	62,9%	53,2%	50,6%	52,5%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	51	54	57	55

Med virkning fra 1. juli 2020 er der foretaget ophørsspaltning af det tidligere moderselskab CØ Skive Holding ApS.

CØ Skive Holding I ApS ejer herefter 52% af Moland Holding A/S. Koncerntallene i 2020 omfatter 12 måneder.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i salg af bygningsartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK 3.312 mod t.DKK 7.721 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 154.287.

Resultatforventningen for 2023 var et lavere resultat i forhold til 2022. Som følge af faldet i aktivitetsniveauet er tilbagegangen i årets resultat større end forventet.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for det kommende år et stigende aktivitetsniveau i forhold til 2023 og et resultat før skat i niveauet DKK 3-8 mio.

Eksternt miljø

Inden for områderne arbejdsmiljø og påvirkning af det eksterne miljø har ledelsen særlig fokus på en ansvarlig forretningsdrift, således at koncernen fremstår som en positiv medspiller i det omgivende samfund.

Koncernen er FSC-certificeret og PEFCcertificeret.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK	
	55.103	77.453	0	0	
	Distributionsomkostninger	-40.023	-46.760	0	0
	Administrationsomkostninger	-10.848	-11.966	-23	-34
	Andre driftsomkostninger	-180	0	0	0
	Resultat af primær drift	4.052	18.727	-23	-34
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.785	4.065
	Andre finansielle indtægter	2.922	778	86	8
3	Andre finansielle omkostninger	-1.950	-9.633	-218	-93
	Resultat før skat	5.024	9.872	1.630	3.946
	Skat af årets resultat	-1.712	-2.151	35	23
	Årets resultat	3.312	7.721	1.665	3.969

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	73.892	73.380	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	305	587	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.294	3.071	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	76.491	77.038	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	78.244	79.585
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	78.244	79.585
	Anlægsaktiver i alt	76.491	77.038	78.244	79.585
	Fremstillede varer og handelsvarer	57.167	134.876	0	0
	Varebeholdninger i alt	57.167	134.876	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.060	26.091	0	0
	Udskudt skatteaktiv	2.496	4.208	27	0
	Tilgodehavende selskabsskat	2.465	3.378	2.470	3.378
	Andre tilgodehavender	58	105	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	27	43	0	0
	Tilgodehavender i alt	29.106	33.825	2.497	3.378
	Andre værdipapirer og kapitalandele	35.698	33.603	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	35.698	33.603	0	0
	Likvide beholdninger	46.843	11.655	6.362	2.903
	Omsætningsaktiver i alt	168.814	213.959	8.859	6.281
	Aktiver i alt	245.305	290.997	87.103	85.866

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	
	Selskabskapital	50	50	50	50
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.173	9.514
	Reserve for valutakursreguleringer	-115	-109	0	0
	Overført resultat	81.129	80.464	72.841	70.841
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000	1.000	1.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	82.064	81.405	82.064	81.405
7	Minoritetsinteresser	72.223	73.462	0	0
	Egenkapital i alt	154.287	154.867	82.064	81.405
9	Gæld til realkreditinstitutter	33.254	35.532	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.254	35.532	0	0
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.081	1.876	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.679	32.716	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.847	36.431	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.899	4.321
	Gæld til associerede virksomheder	11.053	10.753	140	140
	Selskabsskat	0	185	0	0
	Anden gæld	15.104	18.637	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	57.764	100.598	5.039	4.461
	Gældsforpligtelser i alt	91.018	136.130	5.039	4.461
	Passiver i alt	245.305	290.997	87.103	85.866

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23								
Saldo pr. 01.01.23	50	0	-109	80.464	1.000	81.405	73.462	154.867
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-6	0	0	-6	-6	-12
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.000	-1.000	-2.880	-3.880
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	665	1.000	1.665	1.647	3.312
Saldo pr. 31.12.23	50	0	-115	81.129	1.000	82.064	72.223	154.287

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	50	9.514	0	70.841	1.000	81.405	0	81.405
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-6	0	0	0	-6	0	-6
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.000	-1.000	0	-1.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.335	0	2.000	1.000	1.665	0	1.665
Saldo pr. 31.12.23	50	8.173	0	72.841	1.000	82.064	0	82.064

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Årets resultat	3.312	7.721
14 Reguleringer	3.893	6.452
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	77.709	1.673
Tilgodehavender	2.092	23.487
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.584	-5.250
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.533	-50
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	73.889	34.033
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.923	777
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.951	-9.633
Betalt selskabsskat	728	-4.383
Pengestrømme fra driften	75.589	20.794
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.336	-4.619
Salg af materielle anlægsaktiver	540	1.194
Pengestrømme fra investeringer	-2.796	-3.425
Betalt udbytte	-3.880	-5.200
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.073	5.009
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-30.037	-20.425
Optagelse af gæld til associerede virksomheder	480	3.312
Pengestrømme fra finansiering	-35.510	-17.304
Årets samlede pengestrømme	37.283	65
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	11.655	4.336
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	33.603	40.857
Likvide beholdninger ved årets slutning	82.541	45.258
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	46.843	11.655
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	35.698	33.603
I alt	82.541	45.258

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	24.725	26.889	0	0
Pensioner	1.982	2.315	0	0
Andre omkostninger til social sikring	580	524	0	0
Andre personaleomkostninger	1.165	2.062	0	0
I alt	28.452	31.790	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	51	54	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.877	4.482	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.785	4.065
I alt	0	0	1.785	4.065

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	215	69
Øvrige finansielle omkostninger	1.950	9.633	3	24
I alt	1.950	9.633	218	93

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.335	-1.135
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000	1.000	1.000	1.000
Minoritetsinteresser	1.647	3.752	0	0
Overført resultat	665	2.969	2.000	4.104
I alt	3.312	7.721	1.665	3.969

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg,
			driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	115.135	4.904	5.558
Tilgang i året	2.482	0	854
Afgang i året	0	0	-834
Kostpris pr. 31.12.23	117.617	4.904	5.578
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-41.753	-4.316	-2.630
Afskrivninger i året	-1.972	-283	-1.042
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	388
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-43.725	-4.599	-3.284
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	73.892	305	2.294

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	-30.125
Kostpris pr. 31.12.23	-30.125
Opskrivninger pr. 01.01.23	35.243
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-18
Årets resultat fra kapitalandele	4.020
Udbytte relateret til kapitalandele	-9.120
Opskrivninger pr. 31.12.23	30.125
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	70.071
Kostpris pr. 31.12.23	70.071
Opskrivninger pr. 01.01.23	9.514
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-6
Årets resultat fra kapitalandele	1.785
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.120
Opskrivninger pr. 31.12.23	8.173
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	78.244
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Moland Holding A/S, Skive	52%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
7. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	73.462	74.611	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-6	-101	0	0
Betalt udbytte	-2.880	-4.800	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.647	3.752	0	0
I alt	72.223	73.462	0	0

8. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	4.208	1.976	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.712	2.232	27	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	2.496	4.208	27	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	2.496	4.208	27	0

Selskabets indregnede skatteaktiv består af forskydninger mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Skatteaktivet forventes udlignet over tid og er derfor indregnet til fuld værdi.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.081	24.858	35.335	37.408
I alt	2.081	24.858	35.335	37.408

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.23	35.698
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.590

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2-14 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 166.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en forpligtelse t.DKK 5.522.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af selskabets balance. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 35.335 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.161.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Christian T. Østergaard	100% stemmerettigheder

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

	Koncern	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Andre driftsindtægter	-94	-318
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.297	3.460
Finansielle indtægter	-2.922	-778
Finansielle omkostninger	1.951	1.937
Skat af årets resultat	1.712	2.151
Øvrige reguleringer	-51	0
I alt	3.893	6.452

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Bygninger	20-50	0
Produktionsanlæg og maskiner	1-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0,5-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.