

DEEM Holding ApS

Trehuse 14, 7400 Herning
CVR-nr. 42 36 50 84

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.12.23

Erik Mailil
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 - 16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 35

Selskabet

DEEM Holding ApS
Trehuse 14
7400 Herning
Hjemsted: Herning
CVR-nr.: 42 36 50 84
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Dorthe Mailil
Erik Mailil

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

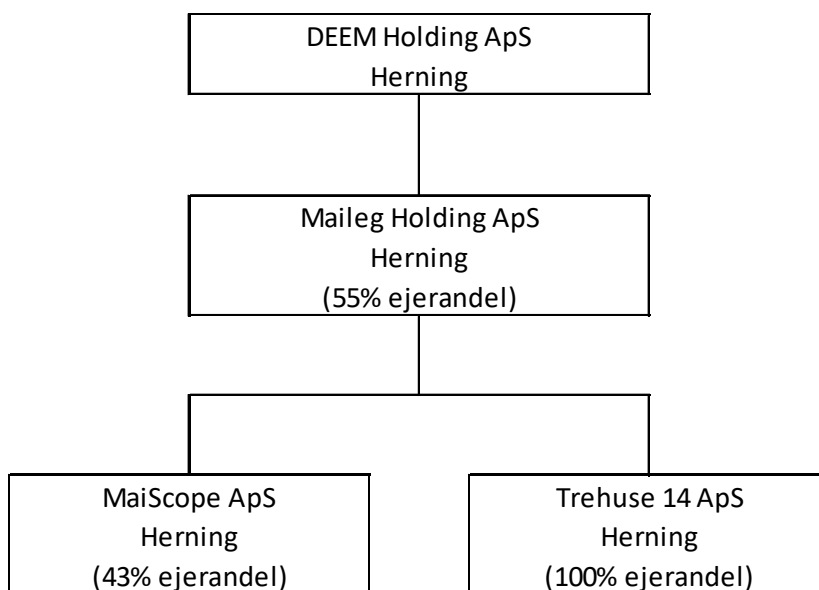
Jyske Bank

Dattervirksomhed

Maileg Holding ApS, Herning

Associeret virksomhed

MaiScope ApS, Herning



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for DEEM Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 12. december 2023

Direktionen

Dorthe Mailil

Erik Mailil

Til kapitalejerne i DEEM Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DEEM Holding ApS for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Farsø, den 12. december 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21
---------------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttoresultat	2.309	117.337	107.392
Resultat af primær drift	1.653	82.559	78.636
Finansielle poster i alt	8.399	-4.713	25
Årets resultat	762.609	60.009	60.706

Balance

Samlede aktiver	1.008.272	265.290	201.079
Investeringer i materielle anlægsaktiver	33	203	833
Egenkapital	989.474	241.867	178.225

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	858.310	45.153	56.422
Investeringer	-407.743	-11.623	-6.118
Finansiering	-12.136	-1.108	-853
Årets pengestrømme	438.431	32.422	49.451

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21
--	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	124%	29%	0%
----------------------------	------	-----	----

Soliditet

Soliditetsgrad	98%	91%	0%
----------------	-----	-----	----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	47	49	41
---------------------------	----	----	----

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 formueforvaltning samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter

Selskabet har frasolgt aktiemajoriteten i Maileg ApS pr. 12.04.2023. Aktiviteten består herefter i forvaltning af selskabets kapital.

Resultatet af Maileg ApS samt realisationsavance er i koncernregnskabet præsenteret som "Resultat af ophørende aktiviteter".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på t.DKK 762.609 mod t.DKK 60.009 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 989.474.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 var et resultat før skat på niveau med sidste år. Målsætningen blev overgået primært på grund af salg af aktiviteten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat på 20-30 mio. DKK for det kommende regnskabsår, afhængig af udviklingen på de finansielle markeder.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	
	Bruttoresultat	2.309	117.337	-59	-43
1	Personaleomkostninger	0	-28.490	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.309	88.847	-59	-43
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-656	-6.288	0	0
	Resultat af primær drift	1.653	82.559	-59	-43
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	416.400	31.633
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	21	0	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-530	789	0	0
	Andre finansielle indtægter	9.792	762	30	2
4	Andre finansielle omkostninger	-884	-6.264	-303	-425
	Resultat før skat	10.052	77.846	416.068	31.167
	Skat af årets resultat	-2.396	-17.806	69	70
	Andre skatter	-117	-31	0	0
	Skatter i alt	-2.513	-17.837	69	70
	Resultat af fortsættende aktiviteter	7.539	60.009	416.137	31.237
5	Resultat af ophørende aktiviteter	755.070	0	0	0
	Årets resultat	762.609	60.009	416.137	31.237
6	Forslag til resultatdisponering				

Note	Balance				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.23 t.DKK	30.06.22 t.DKK	30.06.23 t.DKK	30.06.22 t.DKK	
AKTIVER					
	Erhvervede rettigheder	0	323	0	0
	Goodwill	0	11.152	0	0
	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	750	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	12.225	0	0
	Grunde og bygninger	33.260	33.884	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	1.777	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	33.260	35.661	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	545.001	136.851
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	359.229	0	0	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	62.648	14.867	0	0
10	Deposita	0	159	0	0
10	Andre tilgodehavender	4.531	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	426.408	15.026	545.001	136.851
	Anlægsaktiver i alt	459.668	62.912	545.001	136.851
	Råvarer og hjælpematerialer	0	568	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	38.408	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	31.018	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	69.994	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	11.068	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	7.985	65	8.074
	Andre tilgodehavender	2.108	4.874	0	48
	Periodeafgrænsningsposter	165	460	0	0
	Tilgodehavender i alt	2.273	24.387	65	8.122
	Andre værdipapirer og kapitalandele	263.408	59.838	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	263.408	59.838	0	0
	Likvide beholdninger	282.923	48.159	3.260	0
	Omsætningsaktiver i alt	548.604	202.378	3.325	8.122
	Aktiver i alt	1.008.272	265.290	548.326	144.973

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23	30.06.22	30.06.23	30.06.22
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
PASSIVER				
Selskabskapital	100	100	100	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	487.251	79.101
Reserve for valutakursreguleringer	0	2.599	0	0
Overført resultat	543.465	124.729	56.215	48.228
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	8.250	0	8.250
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	543.565	135.678	543.566	135.679
11 Minoritetsinteresser	445.909	106.189	0	0
Egenkapital i alt	989.474	241.867	543.566	135.679
12 Hensættelser til udskudt skat	1.813	3.175	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.813	3.175	0	0
Deposita	2.864	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.864	0	0	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	313	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	239	1.319	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	93	1.572	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	20	74	8.836
Selskabsskat	2.059	12.809	0	0
Anden gæld	11.730	4.215	4.686	458
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.121	20.248	4.760	9.294
Gældsforpligtelser i alt	16.985	20.248	4.760	9.294
Passiver i alt	1.008.272	265.290	548.326	144.973

13 Oplysninger om dagsværdi

14 Eventualforpligtelser

15 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 01.07.21 - 30.06.22								
Saldo pr. 01.07.21	100	0	0	102.488	113	102.701	75.524	178.225
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	2.599	0	0	2.599	0	2.599
Omkostninger ved kapitalændringer	0	0	0	-20	0	-20	0	-20
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-750	0	-750	0	-750
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113	-113	-225	-338
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	23.011	8.250	31.261	30.890	62.151
Saldo pr. 30.06.22	100	0	2.599	124.729	8.250	135.678	106.189	241.867
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23								
Saldo pr. 01.07.22	100	0	2.599	124.729	8.250	135.678	106.189	241.867
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-2.599	0	0	-2.599	0	-2.599
Betalt udbytte	0	0	0	0	-8.250	-8.250	-6.750	-15.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	418.736	0	418.736	346.471	765.207
Saldo pr. 30.06.23	100	0	0	543.465	0	543.565	445.910	989.475

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
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22								
Saldo pr. 01.07.21	100	45.155	0	57.349	113	102.717	0	102.717
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	2.599	0	0	0	2.599	0	2.599
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-750	0	-750	0	-750
Betalt udbytte	0	0	0	0	-113	-113	0	-113
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-11	0	0	0	-11	0	-11
Forslag til resultatdisponering	0	31.358	0	-8.371	8.250	31.237	0	31.237
Saldo pr. 30.06.22	100	79.101	0	48.228	8.250	135.679	0	135.679
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23								
Saldo pr. 01.07.22	100	79.101	0	48.228	8.250	135.679	0	135.679
Betalt udbytte	0	0	0	0	-8.250	-8.250	0	-8.250
Forslag til resultatdisponering	0	408.150	0	7.987	0	416.137	0	416.137
Saldo pr. 30.06.23	100	487.251	0	56.215	0	543.566	0	543.566

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
Årets resultat	762.609	60.009
16 Reguleringer	2.930	29.029
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	69.994	-34.723
Tilgodehavender	14.127	17.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.479	111
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.025	-2.283
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	854.206	69.282
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	9.792	762
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-864	-6.266
Betalt selskabsskat	-4.824	-18.625
Pengestrømme fra driften	858.310	45.153
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-2.287
Salg af immaterielle anlægsaktiver	2.583	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-33	-203
Salg af materielle anlægsaktiver	1.777	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-407.539	-9.039
Udlån	-4.531	-94
Pengestrømme fra investeringer	-407.743	-11.623
Betalt udbytte	-15.000	-1.088
Omkostninger forbundet med ændringer i anpartskapital	0	-20
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.864	0
Pengestrømme fra finansiering	-12.136	-1.108
Årets samlede pengestrømme	438.431	32.422
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	48.159	67.499
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	59.838	8.094
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-97	-115
Likvide beholdninger ved årets slutning	546.331	107.900
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	282.923	48.159
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	263.408	59.838
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-97
I alt	546.331	107.900

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	10.571	24.292	0	0
Pensioner	1.691	2.618	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	1.099	0	0
Andre personaleomkostninger	0	481	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	-12.262	0	0	0
I alt	0	28.490	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	47	49	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	423.465	35.166
Afskrivning på goodwill	0	0	-7.065	-3.533
I alt	0	0	416.400	31.633

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	21	0	0	0
---	----	---	---	---

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	101	357
Renteomkostninger i øvrigt	475	319	202	68
Valutakurstab	409	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	5.945	0	0
I alt	884	6.264	303	425

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK

5. Resultat af ophørende aktiviteter

Selskabet Maileg ApS er solgt i året.
Aktiviteten indgår i selskabets resultatopgørelse med følgende beløb:

Bruttofortjeneste	107.710	0	0	0
Personaleomkostninger	-12.262	0	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.310	0	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.209	0	0	0
Andre finansielle indtægter	686.366	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	-6.672	0	0	0
Skat af årets resultat	-18.971	0	0	0
I alt	755.070	0	0	0

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	408.150	31.358
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	750	0	750
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	8.250	0	8.250
Minoritetsinteresser	346.471	30.890	0	0
Overført resultat	416.138	20.119	7.987	-9.121
I alt	762.609	60.009	416.137	31.237

Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	20.000	0	11.000	750
--	--------	---	--------	-----

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.22	1.355	20.794	750
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-1.355	-6.664	-750
Kostpris pr. 30.06.23	0	14.130	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-1.032	-9.642	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	1.032	2.577	0
Afskrivninger i året	0	-7.065	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	0	-14.130	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	0	0	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.22	38.186	4.464
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	-4.464
Tilgang i året	33	0
Kostpris pr. 30.06.23	38.219	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-4.303	-2.687
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	2.687
Afskrivninger i året	-656	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-4.959	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	33.260	0

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.22	0	0	14.079
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	359.208	0
Tilgang i året	0	0	48.310
Kostpris pr. 30.06.23	0	359.208	62.389
Årets resultat fra kapitalandele	0	21	0
Opskrivninger pr. 30.06.23	0	21	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.07.22	0	0	789
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-530
Dagsværdireguleringer pr. 30.06.23	0	0	259
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	0	359.229	62.648
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.22	57.750	0	0
Kostpris pr. 30.06.23	57.750	0	0
Opskrivninger pr. 01.07.22	79.101	0	0
Opskrivninger i året	416.400	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-8.250	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.23	487.251	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	545.001	0	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Maileg Holding ApS, Herning	55%
Associerede virksomheder:	
MaiScope ApS, Herning	43%

Dattervirksomheden Maileg Holding ApS har aflagt årsrapport for 2023 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Andre tilgodehaver	
	Deposita	vender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.22	2.926	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-2.926	0
Tilgang i året	0	4.531
Kostpris pr. 30.06.23	0	4.531
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	0	4.531

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23	30.06.22	30.06.23	30.06.22
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	106.188	75.524	0	0
Betalt udbytte	-6.750	-225	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	346.471	30.890	0	0
I alt	445.909	106.189	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.23 t.DKK	30.06.22 t.DKK	30.06.23 t.DKK	30.06.22 t.DKK
12. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.07.22	3.175	3.295	0	-57
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-1.482	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	120	-120	0	57
Udskudt skat pr. 30.06.23	1.813	3.175	0	0

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.06.23	263.408.252	62.111.986	325.520.238
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	4.259.932	-1.065.139	3.194.793

Ved opgørelsen af dagsværdi på unoterede værdipapirer og kapitalandele er anvendt modtagne afkastrapporteringer.

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kauttionen er ulimiteret.

14. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 20.033 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har tegnet kapitalandele i en række kommanditselskaber og interessentskaber for i alt t.DKK 56.644. Selskabet har indbetalt t.DKK 10.607 af den tegnede kapital, og den samlede resthæftelse udgør på balancedagen således t.DKK 46.036.

15. Nærtstående parter

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

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	656	6.288
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.643	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-21	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	530	-789
Finansielle indtægter	-9.792	-762
Finansielle omkostninger	864	6.264
Skat af årets resultat	2.396	17.806
Andre skatter	117	31
Øvrige reguleringer	-1.463	191
I alt	2.930	29.029

17. 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. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

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.

17. 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	5	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

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.

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.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Goodwill*

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

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

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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".

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 og associerede virksomheder*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, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Kapitalandele i associerede virksomheder*

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandeles identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. 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 kapitalandelene 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.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

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.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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 indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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

OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.