



MARK OVERGAARD HOLDING ApS

Funder Dalgårdsvej 1, 8600 Silkeborg

**Årsrapport for
1. oktober 2024 - 30. september 2025**

CVR-nr. 35 82 51 50

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27/11/2025

Mark Overgaard
Dirigent





Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025	8
Balance 30. september 2025	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025	13
Noter til årsregnskabet	14



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for MARK OVERGAARD HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024/25.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27. november 2025

Direktion

Mark Overgaard
Adm. direktør



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MARK OVERGAARD HOLDING ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MARK OVERGAARD HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Aarhus C, den 27. november 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Keld A. M. Nielsen

statsautoriseret revisor

mne40037



Selskabsoplysninger

Selskabet

MARK OVERGAARD HOLDING ApS
Funder Dalgårdsvej 1
8600 Silkeborg
CVR-nr: 35 82 51 50
Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025
Stiftet: 1. april 2014
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: Silkeborg

Direktion

Mark Overgaard

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C



Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

(DKK)	Koncern			
	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	22.606.099	24.516.840	23.624.218	24.633.986
Resultat af primær drift	5.829.293	6.889.982	7.175.835	8.498.064
Resultat af finansielle poster	-1.605.101	-1.244.075	-561.399	508.819
Årets resultat	3.076.999	4.196.980	4.982.239	6.063.624
Balance				
Balancesum	90.105.601	75.794.215	49.015.835	45.326.925
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.587.378	731.267	1.732.807	1.789.740
Egenkapital	28.182.285	25.363.826	21.764.734	14.730.503
Antal medarbejdere	27	31	30	31
Nøgletal				
Afkastningsgrad	6,5%	9,1%	14,6%	18,7%
Soliditetsgrad	31,3%	33,5%	44,4%	32,5%

Det er fra regnskabsåret 2022/23 første år, hvor der er krav om udarbejdelse af koncernregnskab og aflæggelse af årsrapporten efter mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C. Der er derfor ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for det foregående regnskabsår, 2020/21.



Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive salg og reparation af campingvogne, autocampere og relateret virksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2024/25 udviser et overskud på DKK 3.076.999, og koncernens balance pr. 30. september 2025 udviser en positiv egenkapital på DKK 28.182.285.

I regnskabsåret 2024/25 har datterselskabet, Camping-Specialisten.dk ApS, gennemgået en række strategiske ændringer med det formål at styrke sin position på markedet og optimere sin interne struktur. Som led i denne strategi blev der truffet beslutning om at lukke vores Aarhus-afdeling. Denne lukning skyldtes en kombination af markedsanalyser og overvejelser om ressourcfordeling, hvilket pegede på behovet for at konsolidere aktiviteterne og fokusere på de mest rentable geografiske markeder og lokationer. Dette har frigivet ressourcer, som er blevet investeret i virksomhedens øvrige aktiviteter, herunder udvidelsen af værkstedet i tilknytning til Consomo Ejendomme. Denne investering i byggeri og kapacitetsudvidelse styrker arbejdsgangene og muliggøre en mere effektiv service.

Året har derfor været præget af væsentlige strategiske ændringer, der sammen skaber et solidt fundament for fremtidig vækst, øget effektivitet og en fortsat stærk markedsposition.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernen har fortsat dets aktiviteter og generet et positivt resultat i tråd med koncernens forventning og strategi. Koncernen udmeldte i forbindelse med årsrapporten for 2023/24 et forventet resultat før skat i omegnen af DKK 2 - 4 mio. for 2024/25. Der er i 2024/25 realiseret et resultat før skat, der er i overensstemmelse med de tidligere udmeldte forventninger til året.

Ledelsen anser resultatet for 2024/25 for tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernen er generelt påvirket af udviklingen på de finansielle markeder. Koncernen anvender renteswaps til sikring af fremtidige rentebetalinger på gæld til realkreditinstitutter.

Der forekommer ikke, udover ovenstående og normal driftsrisiko, særlige risikoelementer ved udøvelse af koncernens drift.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende år forventer koncernen at kunne integrere Consomo Ejendomme ApS's aktiviteter endnu tættere med Camping-Specialisten.dk ApS's forretningsområder, hvilket forventes at bidrage positivt til koncernens samlede vækst og udvikling i de kommende år.

Koncernen forventer for regnskabsåret 2025/26, at årets resultat før skat vil være i omegnen af DKK 4 - 6 mio.

Eksternt miljø

Koncernen ønsker at udvikle dets forretning og imødekomme strategiske udfordringer med en hensigtsmæssig økonomisk og sociologisk metode, gennem overholdelse af lovgivning og via aktiviteter og initiativer i en socialt ansvarlig natur.

Koncernen har indført politikker indeholdende interne retningslinjer og strategier, hvorefter der målrettet arbejdes på at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, samt at miljøet og klimaforhold medtænkes i koncernens processer, så en miljørigtig drift er sikret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.



Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2024/25 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025

(DKK)	Note	Koncern		Morderselskab	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Bruttofortjeneste		22.606.099	24.516.840	-56.779	-35.277
Personaleomkostninger	1	-14.846.236	-15.956.613	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.930.570	-1.670.245	0	0
Resultat før finansielle poster		5.829.293	6.889.982	-56.779	-35.277
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	3.116.522	4.175.190
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-11.446	0	-11.446
Finansielle indtægter	3	63.567	68.021	210.255	199.667
Finansielle omkostninger	4	-1.668.668	-1.300.650	-541.598	-615.629
Resultat før skat		4.224.192	5.645.907	2.728.400	3.712.505
Skat af årets resultat	5	-1.147.193	-1.448.927	56.135	80.762
Årets resultat	6	3.076.999	4.196.980	2.784.535	3.793.267



Balance 30. september 2025

Aktiver

(DKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Erhvervede lignende rettigheder		186.500	0	0	0
Goodwill		4.237.199	5.008.685	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	4.423.699	5.008.685	0	0
Grunde og bygninger		23.189.502	15.970.033	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.851.158	1.147.782	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.348.099	687.723	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	26.388.759	17.805.538	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	29.886.342	28.274.019
Deposita	10	0	238.056	0	0
Andre tilgodehavender	10	2.175.297	2.195.895	2.175.297	2.195.895
Finansielle anlægsaktiver		2.175.297	2.433.951	32.061.639	30.469.914
Anlægsaktiver		32.987.755	25.248.174	32.061.639	30.469.914
Færdigvarer og handelsvarer		52.415.349	46.561.460	0	0
Varebeholdninger		52.415.349	46.561.460	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.164.017	2.710.581	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.782.905	6.988.814
Andre tilgodehavender	11	540.231	551.098	0	0
Udskudt skatteaktiv	13	32.135	12.084	0	0
Selskabsskat		17.810	0	17.810	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.678.205	3.274.167
Periodeafgrænsningsposter	12	484.805	323.504	0	0
Tilgodehavender		4.238.998	3.597.267	7.478.920	10.262.981
Likvide beholdninger		463.499	387.314	0	0
Omsætningsaktiver		57.117.846	50.546.041	7.478.920	10.262.981
Aktiver		90.105.601	75.794.215	39.540.559	40.732.895



Balance 30. september 2025

Passiver

(DKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Selskabskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.380.986	6.768.663
Reserve for sikringstransaktioner		-268.735	-186.488	0	0
Overført resultat		26.466.057	23.749.022	17.816.336	16.793.871
Foreslået udbytte for regnskabsåret		67.500	61.000	67.500	61.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		26.314.822	23.673.534	26.314.822	23.673.534
Minoritetsinteresser		1.867.463	1.690.292	0	0
Egenkapital		28.182.285	25.363.826	26.314.822	23.673.534
Hensættelse til udskudt skat	13	284.282	191.112	0	0
Hensatte forpligtelser		284.282	191.112	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		8.215.195	8.625.772	0	0
Selskabsskat		755.876	1.233.190	755.876	1.233.190
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	28.716	69.526
Anden gæld		8.718.628	9.808.457	8.718.628	9.808.457
Langfristede gældsforpligtelser	14	17.689.699	19.667.419	9.503.220	11.111.173
Gæld til realkreditinstitutter	14	369.528	298.481	0	0
Kreditinstitutter		27.523.837	9.838.134	2.263.966	2.779.850
Modtagne forudbetalinger fra kunder		91.600	1.534.494	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.844.663	13.226.768	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		160.528	116.000	160.530	116.000
Selskabsskat		0	1.636.118	0	1.636.118
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	69.526	0
Anden gæld	14	5.888.406	3.921.863	1.228.495	1.416.220
Periodeafgrænsningsposter	15	70.773	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		43.949.335	30.571.858	3.722.517	5.948.188
Gældsforpligtelser		61.639.034	50.239.277	13.225.737	17.059.361
Passiver		90.105.601	75.794.215	39.540.559	40.732.895



Balance 30. september 2025

Passiver (fortsat)

(DKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Anvendt regnskabspraksis	20				



Egenkapitalopgørelse

Koncern

(DKK)	Selskabskapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. oktober	50.000	-186.488	23.749.022	61.000	23.673.534	1.690.292	25.363.826
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-61.000	-61.000	-115.293	-176.293
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-105.445	0	0	-105.445	0	-105.445
Skat af egenkapitalbevægelser	0	23.198	0	0	23.198	0	23.198
Årets resultat	0	0	2.717.035	67.500	2.784.535	292.464	3.076.999
Egenkapital 30. september	50.000	-268.735	26.466.057	67.500	26.314.822	1.867.463	28.182.285

Moderselskab

(DKK)	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober	50.000	6.768.663	16.793.871	61.000	23.673.534
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-61.000	-61.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-82.247	0	0	-82.247
Årets resultat	0	1.694.570	1.022.465	67.500	2.784.535
Egenkapital 30. september	50.000	8.380.986	17.816.336	67.500	26.314.822



Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025

(DKK)	Note	Koncern	
		2024/25	2023/24
Årets resultat		3.076.999	4.196.980
Regulering	16	4.586.417	4.363.247
Ændring i driftskapital	17	-9.068.303	-13.844.476
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.404.887	-5.284.249
Renteindbetalinger og lignende		63.567	68.021
Renteudbetalinger og lignende		-1.668.668	-1.300.650
Pengestrømme fra ordinær drift		-3.009.988	-6.516.878
Betalt selskabsskat		-3.182.118	-2.071.195
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-6.192.106	-8.588.073
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-186.500	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.587.378	-731.267
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		20.598	-107.448
Salg af materielle anlægsaktiver		941.520	0
Køb af virksomhed		0	-2.027.279
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-9.811.760	-2.865.994
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-339.530	0
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	209.760
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-1.089.829	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	1.640.985
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		17.685.703	3.675.148
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	5.486.647
Betalt udbytte		-176.293	-411.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		16.080.051	10.601.140
Ændring i likvider		76.185	-852.927
Likvider 1. oktober		387.314	1.240.241
Likvider 30. september		463.499	387.314
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		463.499	387.314
Likvider 30. september		463.499	387.314



Noter til årsregnskabet

1. Personaleomkostninger

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Lønninger	12.559.994	13.861.474	0	0
Pensioner	2.014.792	1.721.699	0	0
Andre omkostninger til social sikring	271.450	373.440	0	0
	14.846.236	15.956.613	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	31	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	771.487	771.487	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.159.083	898.758	0	0
	1.930.570	1.670.245	0	0

3. Finansielle indtægter

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	146.688	135.137
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	3.491	0	0
Andre finansielle indtægter	63.567	64.530	63.567	64.530
	63.567	68.021	210.255	199.667

Noter til årsregnskabet

4. Finansielle omkostninger

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Andre finansielle omkostninger	1.594.425	1.256.415	541.598	615.629
Kursreguleringer omkostninger	74.243	44.235	0	0
	1.668.668	1.300.650	541.598	615.629

5. Skat af årets resultat

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Årets aktuelle skat	1.074.074	1.444.789	-56.135	-80.762
Årets udskudte skat	73.119	4.138	0	0
	1.147.193	1.448.927	-56.135	-80.762

6. Resultatdisponering

(DKK)	Morderselskab	
	2024/25	2023/24
Foreslået udbytte for regnskabsåret	67.500	61.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.612.323	5.003.693
Overført resultat	1.104.712	-1.271.426
	2.784.535	3.793.267

7. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern		
	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill
(DKK)		
Kostpris 1. oktober	0	7.913.649
Tilgang i årets løb	186.500	0
Kostpris 30. september	186.500	7.913.649
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	2.904.964
Årets afskrivninger	0	771.486
Ned- og afskrivninger 30. september	0	3.676.450
Regnskabsmæssig værdi 30. september	186.500	4.237.199



Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

(DKK)	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober	16.086.424	3.785.764	2.178.329
Tilgang i årets løb	7.524.438	2.021.300	1.041.640
Afgang i årets løb	0	-1.353.910	0
Kostpris 30. september	23.610.862	4.453.154	3.219.969
Ned- og afskrivninger 1. oktober	116.391	2.637.982	1.490.606
Årets afskrivninger	304.969	472.851	381.264
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-508.837	0
Ned- og afskrivninger 30. september	421.360	2.601.996	1.871.870
Regnskabsmæssig værdi 30. september	23.189.502	1.851.158	1.348.099

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

(DKK)	Morderselskab	
	2024/25	2023/24
Kostpris 1. oktober	21.505.356	19.124.868
Tilgang i årets løb	0	2.370.488
Overførsler	0	10.000
Kostpris 30. september	21.505.356	21.505.356
Værdireguleringer 1. oktober	6.768.663	6.870.633
Årets resultat	3.917.796	4.976.464
Modtagne udbytter	-1.421.952	-4.347.500
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-82.247	-186.488
Afskrivning på goodwill	-801.274	-801.274
Overførsler	0	256.828
Værdireguleringer 30. september	8.380.986	6.768.663
Regnskabsmæssig værdi 30. september	29.886.342	28.274.019

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Camping-Specialisten.dk ApS	Silkeborg	92,5%
Consomo Ejendomme ApS	Silkeborg	100%

Noter til årsregnskabet

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

(DKK)	Koncern		Moderselskab
	Deposita	Andre tilgodehavender	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober	238.056	2.195.895	2.195.895
Afgang i årets løb	-238.056	-20.598	-20.598
Kostpris 30. september	0	2.175.297	2.175.297
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	2.175.297	2.175.297

11. Afledte finansielle instrumenter

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

Aktiver	439.453	544.898	0	0
---------	---------	---------	---	---

Aftaler om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalen har en løbetid frem til 28. december 2029. I aftalen byttes en rente på CIBOR 3M med en fast rente på 0,35% på lån med en hovedstol på DKK 7.087.500. Renteswapaftalen er indgået for dele af lånets restløbetid da lånet det løber frem til 30. september 2044. Dagsværdien af renteswappen udgør på balancedagen DKK 439.453.

	Værdiregulering, egenkapital	Dagsværdi 30. september
Renteswap	105.445	439.453

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

Noter til årsregnskabet

13. Hensættelse til udskudt skat

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	179.028	-45	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	174.935	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	73.119	4.138	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	252.147	179.028	0	0
Indregnet således i balancen:				
Aktiver	32.135	12.084	0	0
Hensatte forpligtelser	-284.282	-191.112	0	0
	252.147	179.028	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.				
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:				
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	6.654.726	7.431.848	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.560.469	1.193.924	0	0
Langfristet del	8.215.195	8.625.772	0	0
Inden for 1 år	369.528	298.481	0	0
	8.584.723	8.924.253	0	0
Selskabsskat				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	755.876	1.233.190	755.876	1.233.190
Langfristet del	755.876	1.233.190	755.876	1.233.190
Inden for 1 år	0	1.636.118	0	1.636.118
	755.876	2.869.308	755.876	2.869.308

Noter til årsregnskabet

14. Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	0	0	28.716	69.526
Langfristet del	0	0	28.716	69.526
Inden for 1 år	0	0	69.526	0
	0	0	98.242	69.526
Anden gæld				
Efter 5 år	4.359.314	5.449.143	4.359.314	5.449.143
Mellem 1 og 5 år	4.359.314	4.359.314	4.359.314	4.359.314
Langfristet del	8.718.628	9.808.457	8.718.628	9.808.457
Inden for 1 år	1.188.182	1.381.220	1.188.182	1.381.220
Øvrig kortfristet gæld	4.700.224	2.540.643	40.313	35.000
	14.607.034	13.730.320	9.947.123	11.224.677

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

(DKK)	Koncern	
	2024/25	2023/24
Finansielle indtægter	-63.567	-68.021
Finansielle omkostninger	1.668.668	1.300.650
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.834.123	1.670.245
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	11.446
Skat af årets resultat	1.147.193	1.448.927
	4.586.417	4.363.247

Noter til årsregnskabet

17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

(DKK)	Koncern	
	2024/25	2023/24
Ændring i varebeholdninger	-5.853.889	-13.180.405
Ændring i tilgodehavender	-365.814	1.236.056
Ændring i leverandører mv.	-2.743.155	-1.661.040
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-105.445	-239.087
	-9.068.303	-13.844.476

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

(DKK)	Koncern		Morderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Realkreditpantebrev på TDKK 8.974, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	23.189.502	15.970.033	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Virksomhedspant i datterselskab på i alt TDKK 21.500, der giver pant i immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver, færdigvarer og handelsvarer samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til en samlet regnskabsmæssig værdi på	58.965.119	51.107.544	0	0
Ejerpantebrev på TDKK 5.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	23.189.498	15.970.033	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0 mdr. (2023/24: 3 mdr.)	0	238.056	0	0

Kautions- og garantiforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkautions mellem Mark Overgaard Holding ApS, Consomo Ejendomme ApS og Camping-specialisten.dk ApS.

Koncernen har stillet betalingsgaranti på TDKK 2.000 overfor Skattestyrelsen.



Noter til årsregnskabet

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 753.026. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået gensidigt bebyrdende aftaler om fremtidig køb af handelsvarer, som er indgået senest på balancedagen. Forpligtelsen til at betale for disse handelsvarer i fremtiden udgør i alt DKK 36.150.067.

19. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Mark Overgaard

hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.



Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MARK OVERGAARD HOLDING ApS for 2024/25 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024/25 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet MARK OVERGAARD HOLDING ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.



Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Hvis valuta positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".



Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder anskaffelsessummen for de varer, som er solgt i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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



Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncenforbudne selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Erhvervede lignende rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede lignende rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	35 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	1-5 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Bygninger	20%
-----------	-----

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og andre tilgodehavender, der anses som anlægsaktiver.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.



Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo