

**Michaels Automobiles Holding ApS
Bjerget 22, 6800 Varde**

Årsrapport

2024

CVR-nr. 33 58 16 96

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2025.

Michael Østergaard Mathiasen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for Michaels Automobiler Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 1. juli 2025

Direktion

Michael Østergaard Mathiasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Michaels Automobiles Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Michaels Automobiles Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Esbjerg, den 1. juli 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Hardy Josef Müller
Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne24721

Selskabsoplysninger

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	7.606	8.044	10.093	11.247
Resultat af primær drift	-2.389	892	3.196	5.238
Finansielle poster, netto	-2.743	-2.124	-459	-453
Årets resultat	-5.389	-922	2.031	3.660
Balance:				
Balancesum	70.918	61.834	56.232	44.794
Egenkapital	10.997	16.447	17.428	15.455
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-3.353	-2.856	-11.898	126
Investeringsaktivitet	-3.250	-3.389	-995	-6.258
Finansieringsaktivitet	929	2.743	5.310	-93
Pengestrømme i alt	-5.674	-3.502	-7.583	-6.225
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	21	17	16	15
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	110,2	133,0	141,1	123,1
Soliditetsgrad	15,5	26,6	31,0	34,5
Egenkapitalforrentning	-39,3	-5,4	12,4	47,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

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

Usædvanlige forhold

Datterselskabet, Michaels Automobiler ApS, er blevet mødt med et krav om ændring af yderligere registreringsafgift på 2,7 mio. kr. på solgte biler, da SKAT mener, at beregningsgrundlaget er forkert. Ledelsen er ikke enig i afgørelsen og har påklaget den. Det opkrævede beløb er af forsigtighedsmæssige årsager afsat i årsrapport for 2024.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -5.388.842 kr. mod -922.356 kr. sidste år for moderselskabet.

Årets resultat efter skat udgør -5.388.842 kr. mod -922.356 kr. sidste år for koncernen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Udviklingen i årets resultat var ikke som forventet som i 2023 årsrapporten. Årets resultat er påvirket af markedsforholdene, herved omstilling fra diesel- til elbiler, nedskrivninger af billageret samt regulering af registrerings-afgifter på solgte biler på 2,7 mio. kr. i 2024. Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Miljøforhold

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

Videnressourcer

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

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et tilsvarende aktivitetsniveau i 2025, men ledelsen har iværksat en række tiltag, således der forventes et positivt resultat for 2025.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michaels Automobiles Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Michaels Automobiles Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Michaels Automobiles Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

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

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring varelagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastsat til 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, af drag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Moderselskab		Koncern		
	2024	2023	2024	2023	
	-8.500	-7.500	7.606.210	8.043.820	
2	Personaleomkostninger	0	0	-8.781.133	-6.465.785
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-1.213.849	-686.047
	Driftsresultat	-8.500	-7.500	-2.388.772	891.988
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.436.058	-952.387	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	77.598	78.807	0	0
	Andre finansielle indtægter	0	0	22.304	676
3	Øvrige finansielle omkostninger	-16.172	-6.309	-2.764.866	-2.124.761
	Resultat før skat	-5.383.132	-887.389	-5.131.334	-1.232.097
	Skat af årets resultat	-5.710	-34.967	-257.508	309.741
4	Årets resultat	-5.388.842	-922.356	-5.388.842	-922.356

Balance 31. december

Aktiver		Moderselskab		Koncern	
		2024	2023	2024	2023
Note					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	0	0	1.904.762	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	0	1.904.762	0
6	Grunde og bygninger	0	0	13.036.280	13.257.160
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	1.992.064	1.277.161
	Materielle anlægsaktiver i				
	alt	0	0	15.028.344	14.534.321
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.879.812	14.315.870	0	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	37.068	23.452
	Finansielle anlægsaktiver i				
	alt	8.879.812	14.315.870	37.068	23.452
	Anlægsaktiver i alt	8.879.812	14.315.870	16.970.174	14.557.773
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	43.212.870	39.228.660
	Varebeholdninger i alt	0	0	43.212.870	39.228.660
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	6.255.532	6.129.454
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.786.855	2.023.553	0	0
	Udsudte skatteaktiver	0	0	0	116.000
	Tilgodehavende selskabsskat	354.000	258.000	354.000	258.000
	Andre tilgodehavender	30	0	1.614.810	1.399.936
10	Periodeafgrænsnings- poster	0	0	32.857	77.218
	Tilgodehavender i alt	2.140.885	2.281.553	8.257.199	7.980.608

Balance 31. december

Aktiver	Moderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>				
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18.240</u>	<u>14.093</u>
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18.240</u>	<u>14.093</u>
Likvide beholdninger	<u>95</u>	<u>1.095</u>	<u>2.459.019</u>	<u>52.759</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.140.980</u>	<u>2.282.648</u>	<u>53.947.328</u>	<u>47.276.120</u>
Aktiver i alt	<u>11.020.792</u>	<u>16.598.518</u>	<u>70.917.502</u>	<u>61.833.893</u>

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Moderselskab		Koncern		
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.302.219	10.738.277	0	0
	Overført resultat	5.502.624	5.522.908	10.804.843	16.261.185
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	67.500	61.000	67.500	61.000
	Egenkapital i alt	10.997.343	16.447.185	10.997.343	16.447.185
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	0	0	151.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	151.000	0
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	10.520.000	9.530.000
13	Anden gæld	0	0	300.831	300.831
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	10.820.831	9.830.831

Balance 31. december

Note	Moderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	380.000	350.000
Gæld til pengeinstitutter	0	0	37.933.910	29.853.284
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	4.434.002	1.984.070
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.864	0	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	25.008	324.938
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	15.180	15.708	0	0
Anden gæld	5.405	135.625	6.175.408	3.043.585
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.449</u>	<u>151.333</u>	<u>48.948.328</u>	<u>35.555.877</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>23.449</u>	<u>151.333</u>	<u>59.769.159</u>	<u>45.386.708</u>
Passiver i alt	<u>11.020.792</u>	<u>16.598.518</u>	<u>70.917.502</u>	<u>61.833.893</u>

- 1 Særlige poster
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Oplysninger om dagsværdi
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	0	17.244.541	58.900	17.428.441
Udloddet udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Resultatandel	0	0	-983.356	61.000	-922.356
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	0	16.261.185	61.000	16.447.185
Udloddet udbytte	0	0	0	-61.000	-61.000
Resultatandel	0	0	-5.456.342	67.500	-5.388.842
	125.000	0	10.804.843	67.500	10.997.343

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	11.690.664	5.553.877	58.900	17.428.441
Udloddet udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Resultatandel	0	-952.387	-30.969	61.000	-922.356
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	10.738.277	5.522.908	61.000	16.447.185
Udloddet udbytte	0	0	0	-61.000	-61.000
Resultatandel	0	-5.436.058	-20.284	67.500	-5.388.842
	125.000	5.302.219	5.502.624	67.500	10.997.343

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Moderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
Årets resultat	-5.388.842	-922.356	-5.388.842	-922.356
18 Reguleringer	5.380.342	914.856	3.833.445	2.350.320
19 Ændring i driftskapital	12.784	28.869	934.588	-1.578.373
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.284	21.369	-620.809	-150.409
Renteindbetalinger og lignende	77.598	78.807	22.304	628
Renteudbetalinger og lignende	-16.172	-6.309	-2.764.866	-2.124.760
Pengestrøm fra ordinær drift	65.710	93.867	-3.363.371	-2.274.541
Betalt selskabsskat	-5.710	-34.967	9.998	-581.777
Pengestrømme fra driftsaktivitet	60.000	58.900	-3.353.373	-2.856.318
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	0	-2.000.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0	-2.683.031	-3.388.759
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0	1.433.038	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	0	-3.249.993	-3.388.759
Afdrag på langfristet gæld	0	0	990.000	2.802.225
Betalt udbytte	-61.000	-58.900	-61.000	-58.900
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-61.000	-58.900	929.000	2.743.325
Ændring i likvider	-1.000	0	-5.674.366	-3.501.752
Likvider primo	1.095	1.095	-29.800.525	-26.298.773
Likvider ultimo	95	1.095	-35.474.891	-29.800.525
Likvider				
Likvide beholdninger	95	1.095	2.459.019	52.759
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	0	-37.933.910	-29.853.284
Likvider ultimo	95	1.095	-35.474.891	-29.800.525

Noter

1. Særlige poster

Årets resultat er påvirket af et væsentligt forhold, der vurderes at være af særlig karakter, som afviger fra den primære drift.

Nettoomsætningen er negativ påvirket med 2,7 mio. kr. i 2024 som følge af en sag med SKAT om registreringsafgifter. Forholdet er yderligere beskrevet i note 16 under eventualforpligtelser.

	Koncern	
	2024	2023
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.425.718	5.746.340
Pensioner	1.280.573	662.428
Andre omkostninger til social sikring	74.842	57.017
	<u>8.781.133</u>	<u>6.465.785</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>17</u>

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

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	16.172	6.309	2.764.866	2.124.761
	<u>16.172</u>	<u>6.309</u>	<u>2.764.866</u>	<u>2.124.761</u>

	Moderselskab	
	2024	2023
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.436.058	-952.387
Udbytte for regnskabsåret	67.500	61.000
Disponeret fra overført resultat	-20.284	-30.969
Disponeret i alt	<u>-5.388.842</u>	<u>-922.356</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
5. Goodwill		
Tilgang i årets løb	2.000.000	0
Kostpris ultimo	2.000.000	0
Årets af-/nedskrivninger	-95.238	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-95.238	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.904.762	0

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
6. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	14.238.754	11.670.186
Tilgang i årets løb	1.498.499	2.568.568
Afgang i årets løb	-1.389.570	0
Kostpris ultimo	14.347.683	14.238.754
Af- og nedskrivninger primo	-981.594	-697.667
Årets af-/nedskrivninger	-329.809	-283.927
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.311.403	-981.594
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.036.280	13.257.160

Noter

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	3.087.132	2.266.939
Tilgang i årets løb	1.184.532	820.193
Afgang i årets løb	-43.468	0
Kostpris ultimo	4.228.196	3.087.132
Af- og nedskrivninger primo	-1.809.971	-1.557.921
Årets af-/nedskrivninger	-442.099	-252.050
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	15.938	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.236.132	-1.809.971
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.992.064	1.277.161

	Morderselskab	
	31/12 2024	31/12 2023
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	3.577.593	3.577.593
Kostpris ultimo	3.577.593	3.577.593
Opskrivninger primo	10.738.277	11.690.664
Årets resultat	-5.436.058	-952.387
Opskrivninger ultimo	5.302.219	10.738.277
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.879.812	14.315.870

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Michaels Ejendomme ApS, Varde	100 %	1.797.429	489.375
Michaels Automobiler ApS, Varde	100 %	7.082.383	-5.925.433
		8.879.812	-5.436.058

Noter

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	37.068	37.068
Kostpris ultimo	37.068	37.068
Nedskrivninger primo	-13.616	-13.616
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	13.616	0
Nedskrivninger ultimo	0	-13.616
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.068	23.452

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
10. Periodeafgrænsnings-poster		
Andre periodeafgrænsningsposter	32.857	77.218
	32.857	77.218

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede forsikringer og ekstraordinære leasingydelser.

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	-116.000	0
Udskudt skat af årets resultat	267.000	0
	151.000	0

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	10.900.000	9.880.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-380.000	-350.000
	10.520.000	9.530.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	8.620.000	7.780.000

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
13. Anden gæld		
Anden gæld i alt	<u>300.831</u>	<u>300.831</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>300.831</u>	<u>300.831</u>
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 11.900 t.kr., har datterselskabet, Michaels Ejendomme ApS, givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 13.036 t.kr.		
Datterselskabet har også deponeret ejerpantebreve på i alt 5.300 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 36.934 t.kr., har datterselskabet, Michaels Automobile ApS, stillet virksomhedspant på nominelt 14.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
		<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger		43.213
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.022
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.751
Goodwill		1.905
15. Oplysninger om dagsværdi		
Koncern		<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi ultimo		<u>18.240</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>4.147</u>
16. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Eventualaktiver		
Datterselskabet, Michaels Automobile ApS har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på 1.309 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel.		

Noter

16. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Datterselskabet, Michaels Automobiles ApS, har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 1.645 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Ydermere har datterselskabet, Michaels Automobiles, indgået en huslejekontrakt med en årlig husleje på 1.560 t.kr. Der er 3 måneders opsigelsesvarsel, hvorfor huslejeforpligtelsen pr. 31.12.2024 udgør 390 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Moder- og datterselskabet har kautioneret for 3. mands bankgæld. Bankgælden udgør pr. 31. december 2024 i alt 532 t.kr.

Moderselskabet har afgivet erklæring om økonomisk støtte til datterselskab. Støtteerklæringen er gældende indtil datterselskabets årsrapport for 2025 foreligger.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

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

Datterselskabet, Michaels Automobiles ApS, er blevet mødt med et krav om ændring af yderligere registreringsafgift på 2,7 mio. kr. på solgte biler, da SKAT mener, at beregningsgrundlaget er forkert. Ledelsen er ikke enig i afgørelsen og har påklaget den. Det opkrævede beløb er af forsigtighedsmæssige årsager afsat i årsrapport for 2024.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

Noter

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Michael Østergaard Mathiasen, Bjerget 22, 6800 Varde Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter:

Michael Østergaard Mathiasen, Bjerget 22, 6800 Varde Direktør

Michaels Automobiler ApS, Jeppe Skovgaards Vej 2, 6800 Varde Datterselskab

Michaels Ejendomme ApS, Bjerget 22, 6800 Varde Datterselskab

Transaktioner

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

	Moderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
18. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	867.146	535.977
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.436.058	952.387	0	0
Andre finansielle indtægter	-77.598	-78.807	-22.304	-676
Øvrige finansielle omkostninger	16.172	6.309	2.764.866	2.124.760
Skat af årets resultat	5.710	34.967	257.508	-309.741
Øvrige reguleringer	0	0	-33.771	0
	5.380.342	914.856	3.833.445	2.350.320

	Moderselskab		Koncern	
	2024	2023	2024	2023
19. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	0	0	-3.984.210	-227.704
Ændring i tilgodehavender	140.668	1.420.508	-363.027	-2.095.518
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-127.884	-1.391.639	5.281.825	744.849
	12.784	28.869	934.588	-1.578.373