

CØ Skive Holding I ApS

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

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.05.25

Christian T. Østergaard
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

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

Direktion

Christian T. Østergaard

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Moderselskab

CØ Skive Holding I ApS
 Danmark
 Nom. DKK 50.000

52%

**Konsoliderede
 dattervirksomheder**

Moland Holding A/S
 Danmark
 Nom. DKK 500.000

100%

Strandvejens ApS
 Danmark
 Nom. DKK 50.000

100%

Moland Group A/S
 Danmark
 Nom. DKK 500.000

100%

Moland A/S
 Danmark
 Nom. DKK 1.100.000

100%

Wimex A/S
 Danmark
 Nom. DKK 500.000

100%

Forzes A/S
 Danmark
 Nom. DKK 500.000

100%

Moland Byggvaror AB
 Sverige
 Nom. SEK 800.000

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for CØ Skive Holding I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 13. maj 2025

Direktionen

Christian T. Østergaard

Til kapitalejeren i CØ Skive Holding I ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CØ Skive Holding I ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 lovgivningen.

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

Skive, den 13. maj 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	55.106	55.103	77.453	91.322	71.559
Resultat af primær drift	5.428	4.051	18.727	29.078	18.551
Finansielle poster i alt	2.022	972	-8.855	2.974	-225
Årets resultat	5.545	3.311	7.721	24.889	14.121

Balance

Samlede aktiver	257.374	245.305	290.997	310.705	264.512
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.431	3.336	4.619	14.199	3.701
Egenkapital	154.031	154.286	154.867	157.356	138.807

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	3,6%	2,0%	4,9%	16,8%	10,2%
----------------------------	------	------	------	-------	-------

Soliditet

Soliditetsgrad	59,8%	62,9%	53,2%	50,6%	52,5%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	43	51	54	57	55
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i salg af bygningsartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på t.DKK 5.545 mod t.DKK 3.311 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 154.031.

Resultatforventningen for 2024 var et resultat før skat i niveauet t.DKK 3.000-8.000. Årets resultat før skat er således i overensstemmelse med forventningerne til året.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.000-8.000 for det kommende år.

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK
Note					
	Goodwill	269	0	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	269	0	0	0
	Grunde og bygninger	67.439	73.892	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	141	305	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.184	2.294	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	69.764	76.491	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	75.809	78.244
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.518	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.518	0	75.809	78.244
	Anlægsaktiver i alt	74.551	76.491	75.809	78.244
	Fremstillede varer og handelsvarer	80.738	57.167	0	0
	Varebeholdninger i alt	80.738	57.167	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.073	24.060	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.509	0
11	Udskudt skatteaktiv	1.352	2.496	0	27
	Tilgodehavende selskabsskat	2.521	2.465	3.272	2.470
	Andre tilgodehavender	1.253	58	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	72	27	0	0
	Tilgodehavender i alt	28.271	29.106	7.781	2.497
	Andre værdipapirer og kapitalandele	39.856	35.698	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	39.856	35.698	0	0
	Likvide beholdninger	33.958	46.843	2.727	6.362
	Omsætningsaktiver i alt	182.823	168.814	10.508	8.859
	Aktiver i alt	257.374	245.305	86.317	87.103

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	50	50	50	50
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.738	8.173
	Reserve for valutakursreguleringer	-116	-115	0	0
	Overført resultat	83.619	81.128	77.765	72.841
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500	1.000	500	1.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	84.053	82.063	84.053	82.064
10	Minoritetsinteresser	69.978	72.223	0	0
	Egenkapital i alt	154.031	154.286	84.053	82.064
12	Gæld til realkreditinstitutter	31.154	33.254	0	0
12	Deposita	23	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.177	33.254	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.094	2.081	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.943	2.679	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.814	26.847	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.899
	Gæld til associerede virksomheder	16.208	11.053	0	140
	Anden gæld	18.107	15.105	2.264	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	72.166	57.765	2.264	5.039
	Gældsforpligtelser i alt	103.343	91.019	2.264	5.039
	Passiver i alt	257.374	245.305	86.317	87.103
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24								
Saldo pr. 01.01.24	50	0	-115	81.128	1.000	82.063	72.223	154.286
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-1	0	0	-1	1	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.000	-1.000	-4.800	-5.800
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.491	500	2.991	2.554	5.545
Saldo pr. 31.12.24	50	0	-116	83.619	500	84.053	69.978	154.031

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24

Saldo pr. 01.01.24	50	8.173	0	72.841	1.000	82.064	0	82.064
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.000	-1.000	0	-1.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.434	0	4.924	500	2.990	0	2.990
Saldo pr. 31.12.24	50	5.738	0	77.765	500	84.053	0	84.053

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2024 t.DKK	2023 t.DKK
Årets resultat	5.545	3.311
17 Reguleringer	2.732	3.892
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-23.571	77.709
Tilgodehavender	-253	2.094
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.967	-9.584
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.999	-3.533
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-5.581	73.889
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	4.445	2.923
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.428	-1.951
Betalt selskabsskat	-817	728
Pengestrømme fra driften	-4.381	75.589
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-292	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.431	-3.336
Salg af materielle anlægsaktiver	5.341	540
Udlån	-4.518	0
Pengestrømme fra investeringer	-900	-2.796
Betalt udbytte	-5.800	-3.880
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.087	-2.073
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-737	-30.037
Optagelse af gæld til associerede virksomheder	5.155	480
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	23	0
Pengestrømme fra finansiering	-3.446	-35.510
Årets samlede pengestrømme	-8.727	37.283
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	46.843	11.655
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	35.698	33.603
Likvide beholdninger ved årets slutning	73.814	82.541
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	33.958	46.843
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	39.856	35.698
I alt	73.814	82.541

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 t.DKK	2023 t.DKK	2024 t.DKK	2023 t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	23.786	24.725	0	0
Pensioner	1.849	1.982	0	0
Andre omkostninger til social sikring	469	580	0	0
Andre personaleomkostninger	1.224	1.165	0	0
I alt	27.328	28.452	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	43	51	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.419	2.877	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.766	1.785
I alt	0	0	2.766	1.785

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	91	0
Øvrige finansielle indtægter	4.445	2.922	197	86
I alt	4.445	2.922	288	86

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 t.DKK	2023 t.DKK	2024 t.DKK	2023 t.DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	215
Øvrige finansielle omkostninger	2.423	1.950	0	1
I alt	2.423	1.950	0	216

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-2.434	-1.335
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500	1.000	500	1.000
Minoritetsinteresser	2.554	1.647	0	0
Overført resultat	2.491	664	4.924	2.000
I alt	5.545	3.311	2.990	1.665

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Goodwill
Koncern:	
Tilgang i året	292
Kostpris pr. 31.12.24	292
Afskrivninger i året	-23
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-23
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	269

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.24	117.618	4.904	5.326
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-18
Tilgang i året	30	0	1.401
Afgang i året	-4.518	0	-1.866
Kostpris pr. 31.12.24	113.130	4.904	4.843
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-43.725	-4.599	-3.062
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	7
Afskrivninger i året	-1.966	-164	-1.046
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	1.442
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-45.691	-4.763	-2.659
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	67.439	141	2.184

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.24	70.071
Kostpris pr. 31.12.24	70.071
Opskrivninger pr. 01.01.24	8.173
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1
Årets resultat fra kapitalandele	2.766
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.200
Opskrivninger pr. 31.12.24	5.738
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	75.809
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Moland Holding A/S, Skive	52%
Strandvejens ApS, Skive	52%
Moland Group A/S, Skive	52%
Moland A/S, Skive	52%
Wimex A/S, Skive	52%
Forzes A/S, Skive	52%
Moland Byggvaror AB, Varberg	52%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:	
Tilgang i året	4.518
Kostpris pr. 31.12.24	4.518
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	4.518

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	72.223	73.462	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	1	-6	0	0
Betalt udbytte	-4.800	-2.880	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.554	1.647	0	0
I alt	69.978	72.223	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.24 t.DKK	31.12.23 t.DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.24	2.496	4.208	27	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.143	-1.712	-27	27
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.24	1.353	2.496	0	27

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	1.352	2.496	0	27
---------------------	-------	-------	---	----

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

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

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.094	22.704	33.248	35.335
Deposita	0	0	23	0
I alt	2.094	22.704	33.271	35.335

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.24	39.855
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.342

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2-19 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 180.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en forpligtelse t.DKK 7.386.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 33.248 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.331.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

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

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

	Koncern	
	2024 t.DKK	2023 t.DKK
Andre driftsindtægter	-398	-94
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.161	3.297
Finansielle indtægter	-4.445	-2.921
Finansielle omkostninger	2.423	1.937
Skat af årets resultat	1.905	1.712
Øvrige reguleringer	86	-39
I alt	2.732	3.892

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

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

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

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Goodwill	10	0
Bygninger	20-50	0
Produktionsanlæg og maskiner	1-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0,5-5	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

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

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

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