

Mopesko ApS

Rygbjergvej 12, 7183 Randbøl
CVR-nr. 29 22 63 18

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.11.24

Lars Mortensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 28

Selskabet

Mopesko ApS
Rygbjergvej 12
7183 Randbøl
Telefon: 75 88 33 77
Hjemsted: Randbøl
CVR-nr.: 29 22 63 18
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Lars Skovgaard

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for Mopesko 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. 30.06.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randbøl, den 13. november 2024

Direktionen

Lars Skovgaard

Til kapitalejerne i Mopesko ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mopesko ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, 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. 30.06.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Fredericia, den 13. november 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Toftegaard Winkler

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34083

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	74.588	75.656	69.789	39.463
Indeks	189	192	177	100
Resultat af primær drift	57.554	58.772	54.019	27.925
Finansielle poster i alt	658	172	-63	200
Årets resultat	45.365	45.969	42.084	21.938
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	143.178	135.600	125.554	86.479
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.165	2.241	86	5.029
Egenkapital	96.839	95.474	76.588	56.442

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	47%	53%	63%	49%
<i>Soliditet</i>				
Egenkapitalens gearing	47%	41%	62%	51%

Hoved- og nøgletal for foregående år 5 (2019/20) udeladt, jf. ÅRL § 128, stk. 3.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalens gearing:	$\frac{\text{Gældsforpligtelser}}{\text{Egenkapital ultimo}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i fremstilling af løfte- og håndteringsudstyr, herudover finansiering, salg og udlejning af driftsmidler og anden hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 45.365.357 mod DKK 45.969.227 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 96.839.210.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 var et resultat før skat på t.DKK 40.000. Målsætningen blev opfyldt, primært som følge af vækst i ordretilgangen som forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 38.000-43.000 for det kommende år.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere løsninger til kunderne er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt kvalifikationsniveau i produktionen. Det er målsætningen, at koncernen har den nyeste viden samt hurtig omstillingsevne.

Eksternt miljø

Koncernen opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsen har løbende fokus på koncernens miljøpåvirkning for at identificere områder, hvor miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
	74.587.783	75.655.501	1.747.923	1.339.482
	74.587.783	75.655.501	1.747.923	1.339.482
2	-16.244.609	-16.264.015	0	0
	58.343.174	59.391.486	1.747.923	1.339.482
	-788.707	-619.931	-788.707	-619.931
	57.554.467	58.771.555	959.216	719.551
3	0	0	43.993.310	44.893.759
4	769.213	211.822	945.505	665.938
	-111.166	-39.368	-96.001	-6.689
	58.212.514	58.944.009	45.802.030	46.272.559
	-12.847.157	-12.974.782	-436.673	-303.332
	45.365.357	45.969.227	45.365.357	45.969.227
5				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	19.367.579	11.148.979	19.367.579	11.148.979
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.549.496	1.972.529	1.549.496	1.972.529
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	1.418.923	0	1.418.923
6	Materielle anlægsaktiver i alt	20.917.075	14.540.431	20.917.075	14.540.431
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	44.193.310	45.093.759
1	Deposita	21.000	21.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	21.000	21.000	44.193.310	45.093.759
	Anlægsaktiver i alt	20.938.075	14.561.431	65.110.385	59.634.190
	Råvarer og hjælpematerialer	627.456	3.106.663	0	0
	Varer under fremstilling	31.247.612	33.495.569	0	0
	Varebeholdninger i alt	31.875.068	36.602.232	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	68.726.595	47.886.223	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.187.262	22.501.319
	Andre tilgodehavender	3.363.021	1.971.296	24.798.574	24.727.390
	Periodeafgrænsningsposter	178.162	184.651	0	29.752
7	Tilgodehavender i alt	72.267.778	50.042.170	37.985.836	47.258.461
	Likvide beholdninger	18.096.760	34.394.027	5.200.831	949.890
	Omsætningsaktiver i alt	122.239.606	121.038.429	43.186.667	48.208.351
	Aktiver i alt	143.177.681	135.599.860	108.297.052	107.842.541

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
Note					
	Selskabskapital	375.000	375.000	375.000	375.000
	Overført resultat	52.464.210	51.098.853	52.464.210	51.098.853
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	44.000.000	44.000.000	44.000.000	44.000.000
	Egenkapital i alt	96.839.210	95.473.853	96.839.210	95.473.853
8	Hensættelser til udskudt skat	351.580	7.410	351.580	290.770
10	Andre hensatte forpligtelser	0	1.288.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	351.580	1.295.410	351.580	290.770
	Selskabsskat	10.838.353	12.019.270	10.838.353	12.019.270
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.838.353	12.019.270	10.838.353	12.019.270
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.727.853	25.482.696	30.001	58.648
	Selskabsskat	96.001	0	96.001	0
	Anden gæld	1.324.684	1.328.631	141.907	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.148.538	26.811.327	267.909	58.648
	Gældsforpligtelser i alt	45.986.891	38.830.597	11.106.262	12.077.918
	Passiver i alt	143.177.681	135.599.860	108.297.052	107.842.541

12 Eventualforpligtelser

11 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24					
Saldo pr. 01.07.23	375.000	0	51.098.853	44.000.000	95.473.853
Betalt udbytte	0	0	0	-44.000.000	-44.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.365.357	44.000.000	45.365.357
Saldo pr. 30.06.24	375.000	0	52.464.210	44.000.000	96.839.210

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24					
Saldo pr. 01.07.23	375.000	0	51.098.853	44.000.000	95.473.853
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-43.993.310	43.993.310	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-44.000.000	-44.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	43.993.310	-42.627.953	44.000.000	45.365.357
Saldo pr. 30.06.24	375.000	0	52.464.210	44.000.000	96.839.210

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	45.365.357	45.969.227
13 Reguleringer	12.977.817	13.378.259
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	4.727.164	3.072.890
Tilgodehavender	-22.140.811	5.465.436
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.245.157	3.108.789
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.947	-2.248.350
Andre hensatte forpligtelser	-1.288.000	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	47.882.737	68.746.251
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	769.213	211.822
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-111.166	-39.368
Betalt selskabsskat	-13.672.700	-12.301.703
Pengestrømme fra driften	34.868.084	56.617.002
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.165.351	-2.241.327
Salg af materielle anlægsaktiver	0	44.000
Pengestrømme fra investeringer	-7.165.351	-2.197.327
Betalt udbytte	-44.000.000	-27.083.768
Pengestrømme fra finansiering	-44.000.000	-27.083.768
Årets samlede pengestrømme	-16.297.267	27.335.907
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	34.394.027	7.058.120
Likvide beholdninger ved årets slutning	18.096.760	34.394.027
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.096.760	34.394.027
I alt	18.096.760	34.394.027

1. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.23	21.000
Kostpris pr. 30.06.24	21.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	21.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	14.032.667	14.003.620	0	0
Pensioner	1.469.669	1.262.340	0	0
Andre omkostninger til social sikring	97.882	102.369	0	0
Andre personaleomkostninger	644.391	895.686	0	0
I alt	16.244.609	16.264.015	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	27	30	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	43.993.310	44.893.759
I alt	0	0	43.993.310	44.893.759

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	818.812	660.168
Renteindtægter i øvrigt	769.213	211.822	126.693	5.770
I alt	769.213	211.822	945.505	665.938

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	43.993.310	44.893.759
Forslag til udbytte for regnskabsåret	44.000.000	44.000.000	44.000.000	44.000.000
Overført resultat	1.365.357	1.969.227	-42.627.953	-42.924.532
I alt	45.365.357	45.969.227	45.365.357	45.969.227

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.23	12.868.274	6.913.106	1.418.923
Tilgang i året	0	41.000	7.124.351
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	8.543.274	0	-8.543.274
Kostpris pr. 30.06.24	21.411.548	6.954.106	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-1.719.295	-4.940.577	0
Afskrivninger i året	-324.674	-464.033	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-2.043.969	-5.404.610	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	19.367.579	1.549.496	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.07.23	12.868.274	6.913.106	1.418.923
Tilgang i året	0	41.000	7.124.351
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	8.543.274	0	-8.543.274
Kostpris pr. 30.06.24	21.411.548	6.954.106	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-1.719.295	-4.940.577	0
Afskrivninger i året	-324.674	-464.033	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-2.043.969	-5.404.610	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	19.367.579	1.549.496	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24	30.06.23	30.06.24	30.06.23
	DKK	DKK	DKK	DKK

7. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	0	12.671.450	11.654.432
--	---	---	------------	------------

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
8. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.07.23	7.410	-69.256	290.770	214.104
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	344.170	76.666	60.810	76.666
Udskudt skat pr. 30.06.24	351.580	7.410	351.580	290.770

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.23	200.000
Kostpris pr. 30.06.24	200.000
Opskrivninger pr. 01.07.23	44.893.759
Årets resultat fra kapitalandele	43.993.310
Udbytte relateret til kapitalandele	-44.893.759
Opskrivninger pr. 30.06.24	43.993.310
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	44.193.310
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
K.S. Automatik Randbøl ApS, Randbøl	100%

10. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.07.23	1.288.000
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-1.288.000
Forpligtelser pr. 30.06.24	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK

10. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	1.288.000	0	0
I alt	0	1.288.000	0	0

11. Nærtstående parter

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

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 1-6 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 305. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Koncernen har indgået lejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 1-6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 305.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

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 udgør t.DKK 12.293 på balancedagen, hvoraf t.DKK 358 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-44.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	788.707	619.931
Finansielle indtægter	-769.213	-211.822
Finansielle omkostninger	111.166	39.368
Skat af årets resultat	12.847.157	12.974.782
I alt	12.977.817	13.378.259

14. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	7	0
Bygninger	25-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

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 m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af sel-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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