

Mogens Hosbond Holding ApS

Vossvej 1, 9000 Aalborg
CVR-nr. 18 89 62 49

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.10.24

Mogens Hosbond
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 38

Selskabet

Mogens Hosbond Holding ApS
Vossvej 1
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 18 89 62 49
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Mogens Hosbond

Bestyrelse

Mogens Hosbond
Kathrine Marie Steve Hosbond
Mikkel Hosbond Rasmussen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Dattervirksomheder

Brdr. Hosbond A/S, Aalborg
Mogens Hosbond Ejendomme ApS, Aalborg
Løkken Park Nord ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 for Mogens Hosbond Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. september 2024

Direktionen

Mogens Hosbond

Bestyrelsen

Mogens Hosbond

Kathrine Marie Steve
Hosbond

Mikkel Hosbond Rasmussen

Til kapitalejeren i Mogens Hosbond Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mogens Hosbond Holding ApS for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24, 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. 30.04.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 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.

Hobro, den 23. september 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33779

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Nettoomsætning	346.524	390.620	478.700	468.721	424.112
Resultat af primær drift	16.895	17.820	16.186	12.804	13.108
Finansielle poster i alt	-3.834	-2.013	-1.412	-3.476	-3.295
Årets resultat	10.003	11.851	11.380	7.115	7.477

Balance

Samlede aktiver	265.795	254.466	233.155	238.091	257.398
Investeringer i materielle anlægsaktiver	659	29.587	696	1.037	1.664
Egenkapital	111.537	105.599	96.440	89.138	84.513

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	10.923	29.187	-8.586	17.926	11.262
Investeringer	-659	-28.587	-1.479	1.923	-1.664
Finansiering	-10.448	-619	7.537	-16.851	-1.079
Årets pengestrømme	-184	-19	-2.528	2.998	8.519

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	9%	12%	12%	8%	9%
----------------------------	----	-----	-----	----	----

Soliditet

Soliditetsgrad	42%	41%	41%	37%	33%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	98	104	112	108	111
---------------------------	----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive forretning som autoriseret Ford forhandler i Aalborg, Hjørring, Brønderslev og Frederikshavn, samt Mazda forhandler i Hjørring samt udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.23 - 30.04.24 udviser et resultat på t.DKK 10.003 mod t.DKK 11.851 for tiden 01.05.22 - 30.04.23. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 111.537.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 var et resultat før skat på niveau med 2022/23, hvilket blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat på niveau t.DKK 12.000 - 14.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Forretningsmodel

Virksomhedens aktiviteter omfatter salg af nye og brugte biler, servicering af biler samt udlejning af fast ejendom.

Indtægter fra salg og service af biler omfatter både salg til erhvervskunder og privatkunder. Brdr. Hosbond er autoriseret forhandler af Ford person- og varevogne samt autoriseret forhandler af Mazda personbiler. Salg og service foregår fra Brdr. Hosbonds fire afdelinger i Aalborg, Hjørring, Brønderslev og Frederikshavn, hvorfra der er såvel nyvognssalg, brugtvognssalg og værksted i alle fire afdelinger.

Ansvar, ærlighed og kommunikation er centrale værdier for virksomheden. Vi er nordjyder, og det er vi stolte af. Vi sætter en ære i at yde en god service, og den gode kundeoplevelse er vigtigst for os, og derfor vil vi levere kvalitet hver gang.

Udlejningsdelen i koncernen er af mere sekundær betydning, idet der primært er tale om passiv kapitalanbringelse, og indtægterne fra udlejning udgør kun omkring 1% af den samlede omsætning.

Ledelsen ønsker på alle måder at drive en virksomhed, som lever op til den danske lovgivning, og agerer som en ansvarlig virksomhed, der minimerer negative påvirkninger på interessenter og det omgivende samfund mest muligt.

Virksomheden vil fremadrettet rapportere på områderne for samfundsansvar og bæredygtighed, idet koncernen fremadrettet vil være omfattet af ESG-rapporteringskrav.

Miljø og klima

Selskabet drives uden væsentlig belastning af miljø og klima. Der er etableret velfungerende affaldshåndtering med opdeling af selskabets affald i flere grupper. Selskabet kontrolleres jævnligt af både miljøtilsyn og arbejdstilsyn, og disse kontrolbesøg medvirker til at man lever op til alle regler på området.

Derudover er der i bilbranchen i almindelighed øget fokus på grønne biler og den grønne omstilling. Med det øgede fokus på salg af hybridbiler og ikke mindst elbiler har virksomhedens ændring i produktmix en positiv indvirkning på CO2 udledningen. Endvidere har man en velfungerende brugtvoagsafdeling som understøtter den cirkulære økonomi.

Selskabet følger løbende udviklingen i branchen og markedet samtidig med selskabet overholder gældende lovgivning. Derudover er selskabets ledelse løbende opmærksom på selskabets ressourceforbrug. Der er investeret i lysdæmpere og energisparepærer alle de steder det er muligt, ligesom alle oliedyr er gennemgået og der foretages jævnligt kontrol af fjernvarmeinstallationer m.v. Alt sammen med henblik på at reducere energiforbruget mest muligt til gavn for miljøet.

Der har endvidere været foretaget analyser af gevinsterne ved at etablere solcelleanlæg på selskabets bygninger, men indtil videre har den økonomiske gevinst været for lille i forhold til den investerede kapital. Man vil løbende følge marked for solcellepaneler, og er parate til at investere i solcelleanlæg, når det også økonomisk giver mening.

Sociale og personaleforhold

Virksomheden drives i Danmark, hvor de sociale forhold og medarbejderforhold i høj grad er reguleret via lovgivningen og normer, der sikrer alle ansatte gode betingelser. Virksomheden har indgået overenskomst med Dansk Metal og lever op til alle elementer i denne aftale, således at alle medarbejdere sikres ordentlige ansættelsesforhold. Herudover sikrer man trivslen hos medarbejderne via et godt socialt sammenhold mellem medarbejdere og trivslen via forskellige personalegoder, herunder fælles morgenmad, frugtordninger, personaleforeningsarrangementer m.v.

Koncernen tager også et stort socialt ansvar, hvor der hvert år ansættes et betydeligt antal medarbejdere med anden etnisk baggrund, folk i jobprøvning, flexjob, praktikophold, folk fra specialskoler m.v. Alt sammen med det formål at medvirke til at integrere disse forskellige grupper på arbejdsmarkedet.

Der er etableret en whistleblowerordning i virksomheden, der medvirker til at der kan foretages anonyme anmeldelser af virksomheden - uden at det har givet anledning til nogle anmeldelser. Link til whistleblower-ordningen kan findes på: www.hosbond.whistlesystem.com/reports/create.

Respekt for menneskerettigheder

Virksomheden drives i Danmark, hvor menneskerettigheder i høj grad er reguleret via lovgivningen. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Anti-korruption og bestikkelse

Virksomheden drives i Danmark, hvor korruption og bestikkelse er reguleret via lovgivningen og ikke anses for en væsentlig udfordring. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Virksomheden har etableret en whistleblowerordning, der medvirker til at der kan foretages anonyme anmeldelser af virksomheden. Der har indtil nu ikke været nogen anmeldelser af virksomheden. Link til whistleblowerordningen kan se her: www.hosbond.whistlesystem.com/reports/create.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Øverste ledelsesorgan*

Selskabet anser kønsdiversitet i bestyrelsen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden ansues fra forskellige vinkler.

	30.04.24	30.04.23	30.04.22	30.04.21	30.04.20
Antal medlemmer	3	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	33%	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Ligelig fordeling af køn

Selskabets bestyrelse består af 1 kvinde (33%) og 2 mænd (67%), som det også fremgår af oversigten ovenfor, og målet om en ligelig kønsfordeling er således opfyldt. En ligelig kønsfordeling forventes fastholdt i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	30.04.24	30.04.23	30.04.22	30.04.21	30.04.20
Antal ledere	4	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	25%	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Ligelig fordeling af køn

Selskabets øvrige ledelsesniveauer består af 1 kvinde (25%) og 3 mænd (75%), og kønsfordelingen anses derfor som ligelig. En ligelig kønsfordeling forventes fastholdt i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Redegørelse for dataetik kan findes på selskabets hjemmeside www.hosbond.dk/side/41/privatlivspolitik.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	
1	Nettoomsætning	346.524	390.620	0	0
	Vareforbrug	-266.588	-309.322	0	0
	Ejendomsomkostninger	-717	-445	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-17.661	-16.694	-64	-26
	Bruttoresultat	61.558	64.159	-64	-26
2	Personaleomkostninger	-41.544	-42.636	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.014	21.523	-64	-26
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.119	-3.057	0	0
	Resultat før dagsværdireguleringer	16.895	18.466	-64	-26
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	-646	0	0
	Resultat af primær drift	16.895	17.820	-64	-26
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.754	14.019
5	Andre finansielle indtægter	434	125	550	251
6	Andre finansielle omkostninger	-4.268	-2.138	-225	-44
	Resultat før skat	13.061	15.807	11.015	14.200
	Skat af årets resultat	-3.058	-3.956	-77	-40
	Årets resultat	10.003	11.851	10.938	14.160
7	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK
Note					
	Goodwill	1.280	1.951	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.280	1.951	0	0
	Grunde og bygninger	119.900	119.900	0	0
	Investeringsejendomme	37.450	37.450	0	0
	Indretning af lejede lokaler	264	271	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.145	4.727	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	161.759	162.348	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	104.935	99.181
11	Deposita	100	100	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	100	100	104.935	99.181
	Anlægsaktiver i alt	163.139	164.399	104.935	99.181
	Råvarer og hjælpematerialer	11.406	11.166	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	70.581	61.411	0	0
	Varebeholdninger i alt	81.987	72.577	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.268	1.313	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.285	12.775	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.099	12.621
	Andre tilgodehavender	2.057	2.369	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	1.932	722	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.542	17.179	9.099	12.621
	Likvide beholdninger	127	311	2	2
	Omsætningsaktiver i alt	102.656	90.067	9.101	12.623
	Aktiver i alt	265.795	254.466	114.036	111.804

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	200	200	200	200
	Reserve for opskrivninger	41.440	40.505	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	85.483	79.729
	Overført resultat	64.897	59.894	20.855	20.671
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000	5.000	5.000	5.000
	Egenkapital i alt	111.537	105.599	111.538	105.600
14	Hensættelser til udskudt skat	20.570	20.191	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	20.570	20.191	0	0
15	Gæld til realkreditinstitutter	54.238	57.126	0	0
15	Leasingforpligtelser	153	42	0	0
15	Selskabsskat	2.296	4.821	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	56.687	61.989	0	0
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.040	3.059	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.730	7.382	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.222	737	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	53.663	35.198	19	19
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	652	4.685
	Deposita	778	794	0	0
	Selskabsskat	2.398	220	1.827	1.500
	Anden gæld	9.170	19.297	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	77.001	66.687	2.498	6.204
	Gældsforpligtelser i alt	133.688	128.676	2.498	6.204
	Passiver i alt	265.795	254.466	114.036	111.804

16 Oplysninger om dagsværdi

17 Eventualforpligtelser

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.05.23 - 30.04.24						
Saldo pr. 01.05.23	200	40.505	0	59.894	5.000	105.599
Opskrivninger i året	0	935	0	0	0	935
Betalt udbytte	0	0	0	0	-5.000	-5.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.003	5.000	10.003
Saldo pr. 30.04.24	200	41.440	0	64.897	5.000	111.537

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.05.23 -
30.04.24

Saldo pr. 01.05.23	200	0	79.729	20.671	5.000	105.600
Betalt udbytte	0	0	0	0	-5.000	-5.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.754	184	5.000	10.938
Saldo pr. 30.04.24	200	0	85.483	20.855	5.000	111.538

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
Årets resultat	10.003	11.851
20 Reguleringer	10.011	10.733
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-9.410	5.654
Tilgodehavender	-3.363	650
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.465	1.096
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-7.698	2.310
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	18.008	32.294
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	434	125
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.268	-2.085
Betalt selskabsskat	-3.251	-1.147
Pengestrømme fra driften	10.923	29.187
Køb af materielle anlægsaktiver	-659	-29.587
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	1.000
Pengestrømme fra investeringer	-659	-28.587
Betalt udbytte	-5.000	-5.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	19.401
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.931	-2.965
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-2.652	-10.876
Afdrag på leasingforpligtelser	135	-55
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-1.124
Pengestrømme fra finansiering	-10.448	-619
Årets samlede pengestrømme	-184	-19
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	311	330
Likvide beholdninger ved årets slutning	127	311
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	127	311
I alt	127	311

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

1. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeles sig således på aktiviteter:

Bilforhandler	342.967	388.689	0	0
Udlejning af ejendomme	3.556	1.931	0	0
I alt	346.523	390.620	0	0

Nettoomsætningen fordeles sig således på geografiske markeder:

Danmark	346.524	390.620	0	0
---------	---------	---------	---	---

2. Personaleomkostninger

Lønninger	36.154	37.320	0	0
Pensioner	4.580	4.351	0	0
Andre omkostninger til social sikring	810	965	0	0
I alt	41.544	42.636	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	98	104	0	0
--	----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.556	3.022	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

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

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	179	114	0	0
Skatterådgivning	16	25	0	0
Andre ydelser	101	66	0	0
I alt	296	205	0	0

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	11.425	14.690
Afskrivning på goodwill	0	0	-671	-671
I alt	0	0	10.754	14.019

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	550	251
Øvrige finansielle indtægter	434	125	0	0
I alt	434	125	550	251

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

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	135	41
Øvrige finansielle omkostninger	4.268	2.138	90	3
I alt	4.268	2.138	225	44

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.754	-981
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000	5.000	5.000	5.000
Overført resultat	5.003	6.851	184	10.141
I alt	10.003	11.851	10.938	14.160

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.05.23	6.708
Kostpris pr. 30.04.24	6.708
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23	-4.757
Afskrivninger i året	-671
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24	-5.428
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24	1.280

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.05.23	77.858	36.455	2.018	18.764
Tilgang i året	0	0	70	589
Afgang i året	0	0	0	-3.417
Kostpris pr. 30.04.24	77.858	36.455	2.088	15.936
Opskrivninger pr. 01.05.23	56.803	0	0	0
Opskrivninger i året	1.199	0	0	0
Opskrivninger pr. 30.04.24	58.002	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23	-14.761	0	-1.747	-14.036
Afskrivninger i året	-1.199	0	-77	-1.172
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	3.417
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24	-15.960	0	-1.824	-11.791
Dagsværdireguleringer pr. 01.05.23	0	995	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 30.04.24	0	995	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24	119.900	37.450	264	4.145
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.04.24	61.898	36.455	0	0

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.05.23	19.452
Kostpris pr. 30.04.24	19.452
Opskrivninger pr. 01.05.23	84.486
Årets resultat fra kapitalandele	11.425
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.000
Opskrivninger pr. 30.04.24	90.911
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23	-4.757
Afskrivninger på goodwill	-671
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24	-5.428
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24	104.935
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.04.24 med	1.280

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Dattervirksomheder:				
Brdr. Hosbond A/S, Aalborg	100%	39.514	5.592	40.794
Mogens Hosbond Ejendomme ApS, Aalborg	100%	59.393	5.615	59.393
Løkken Park Nord ApS, Aalborg	100%	4.748	217	4.748

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.05.23	100
Kostpris pr. 30.04.24	100
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24	100

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.24	30.04.23	30.04.24	30.04.23
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.268	1.313	0	0
---	-------	-------	---	---

13. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	340	336	0	0
Forudbetalte huslejer	1.341	41	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	251	345	0	0
I alt	1.932	722	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.23	20.191	18.284	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	115	1.302	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	264	605	0	0

Udskudt skat pr. 30.04.24	20.570	20.191	0	0
---------------------------	--------	--------	---	---

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	20.570	20.191	0	0
-------------------------------	--------	--------	---	---

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	20.791	20.366	0	0
Varebeholdninger	252	274	0	0
Tilgodehavender	190	192	0	0
Gældsforpligtelser	-131	-108	0	0
Skattemæssige underskud	-532	-532	0	0

I alt	20.570	20.192	0	0
-------	--------	--------	---	---

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.24	Gæld i alt 30.04.23
---------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	2.960	44.045	57.198	60.129
Leasingforpligtelser	80	0	233	98
Selskabsskat	0	0	2.296	4.821

I alt	3.040	44.045	59.727	65.048
-------	-------	--------	--------	--------

16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Investeringsejendomme
Koncern:	
Dagsværdi pr. 30.04.24	37.450
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdi for investeringsejendomme.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK 1.839 og et afkastkrav på 2,0% - 6,7% svarende til et gennemsnitligt afkastkrav på 5,0%.

Afkastkravet er fastlagt under hensynstagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på 100% af ejendommens samlede areal svarende til budgetterede lejeindtægter på t.DKK 2.259. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommene i et normalt år, herunder omkostninger til vedligeholdelse for at opretholde ejendommene i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investerings-ejendomme.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 257.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter udgør t.DKK 1.610.

17. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 57.278 er der givet pant i investeringsejendomme og grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 157.350.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.844, der giver pant i investeringsejendomme og grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 128.350. Ejerpantebrevene er depoteret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Bilimportøren har sikkerhed i nye vogne opført i balancen til t.DKK 33.485.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.610 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 3.200. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.04.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.144
- Varebeholdninger t.DKK 81.987
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 15.285

Modervirksomhed:

Selskabet har til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter pantsat aktier i Brdr. Hosbond A/S, nom. t.DKK 725 og anparter i Mogens Hosbond Ejendomme ApS på nom. t.DKK 125.

19. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.119	3.057
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	646
Finansielle indtægter	-434	-125
Finansielle omkostninger	4.268	2.138
Skat af årets resultat	3.058	3.956
Øvrige reguleringer	0	1.061
I alt	10.011	10.733

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****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.

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.

Ejendomsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	50	50
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0-58

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.

Investeringsejendomme 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".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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".

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver***Investerings ejendomme*

Investerings ejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger samt tillæg af opskrivninger.

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.

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

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 salgsmkostninger 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.

21. 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.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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.