

Brohus Holding ApS

Silkeborgvej 138, 8700 Horsens
CVR-nr. 25 78 92 02

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.03.18

Poul Erik Andersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Koncernen

Brohus Holding ApS
Silkeborgvej 138
8700 Horsens
Hjemsted: Horsens
CVR-nr.: 25 78 92 02
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Lena Brohus

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Brohus Holding 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. 31.12.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28. februar 2018

Direktionen

Lena Brohus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Brohus Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brohus Holding ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af koncernens og koncernens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 koncernens 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 koncernen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Aarhus, den 28. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Tage Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne8834

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	6.032	4.922	4.230	2.781	5.011
Finansielle poster i alt	-1.814	-2.401	-2.889	-3.215	-3.739
Årets resultat	2.887	1.922	965	-331	648
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	67.748	73.230	71.727	89.193	83.639
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.385	3.448	698	6.060	4.310
Egenkapital	17.106	13.942	11.729	10.404	10.715
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	4.384	12.871	-993	4.022	11.161
Investeringer	-1.969	-1.918	1.230	-638	-4.035
Finansiering	-838	-741	-5.620	-3.157	-637
Årets pengestrømme	1.577	10.212	-5.383	227	6.489

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	19%	15%	9%	-3%	6%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	25%	19%	16%	12%	13%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	28	26	29	27	27

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i import, salg og udlejning af entreprenør- og transportmateriel. Indenfor nævnte områder omfatter aktiviteterne ligeledes salg af reserve- og sliddele, samt udførelse af reparations- og servicearbejde.

Koncernen driver sine aktiviteter med udgangspunkt i 2 afdelinger beliggende i henholdsvis Horsens og Slagelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.886.849 mod DKK 1.921.749 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.105.841.

Ledelsens forventninger til udviklingen i 2017 i forhold til 2016 er fuldt ud blevet indfriet og årets resultat er således tilfredsstillende.

Resultatet er dog påvirket af tab på t.DKK 535 ved salg af en ejendom.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2017 forventes der et positivt resultat på ca. t. DKK 3.500 før skat

Særlige risici

Valutarisici

Importen af maskiner mv. fra udlandet medfører at resultat, pengestrømme og egenkapital kan påvirkes af kurs- og renteutvikling for valutaerne. Køb i udlandet afdækkes som udgangspunkt ikke, idet selskabet ikke vurderer, at der er væsentlige risici forbundet hermed. Stort set hele selskabets import sker i euro som handelsvaluta. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Koncernens rentebærende gæld er en kombination af såvel fast som variabelt forrentede lån og kreditter. Koncernen anvender desuden finansielle instrumenter til sikring af renterisici. Samlet set vurderes koncernen ikke at være eksponeret over for særlige renterisici.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
	22.268.217	20.628.810	-23.975	-38.900
	8.923.009	7.784.676	-23.975	-38.900
	5.496.753	4.921.882	-23.975	-38.900
	3.683.049	2.521.315	2.877.926	1.910.892
	2.886.849	1.921.749	2.886.849	1.921.749
6				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	13.102.615	15.415.902	0	0
	Indretning af lejede lokaler	862.835	913.856	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.458.554	6.306.963	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	21.424.004	22.636.721	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.958.312	15.267.838
10	Deposita	146.069	141.814	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	146.069	141.814	17.958.312	15.267.838
	Anlægsaktiver i alt	21.570.073	22.778.535	17.958.312	15.267.838
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.437.411	31.347.506	0	0
	Varebeholdninger i alt	18.437.411	31.347.506	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	316.883	287.076	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.162.915	16.762.001	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.051.293	1.074.864
12	Udskudt skatteaktiv	653.638	1.564.420	63.149	79.052
	Tilgodehavende selskabsskat	428	0	23.930	11.440
	Andre tilgodehavender	675.203	232.880	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	29.945	44.996	0	0
	Tilgodehavender i alt	25.839.012	18.891.373	1.138.372	1.165.356
	Andre værdipapirer og kapitalandele	63.576	60.606	21.192	20.202
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	63.576	60.606	21.192	20.202
	Likvide beholdninger	1.838.215	151.867	23.539	118.628
	Omsætningsaktiver i alt	46.178.214	50.451.352	1.183.103	1.304.186
	Aktiver i alt	67.748.287	73.229.887	19.141.415	16.572.024

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.344.022	13.023.417
	Overført resultat	15.580.841	13.691.935	236.818	668.517
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	125.000	1.400.000	125.000
	Egenkapital i alt	17.105.841	13.941.935	17.105.840	13.941.934
13	Andre hensatte forpligtelser	0	0	479.291	1.109.422
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	479.291	1.109.422
14	Gæld til realkreditinstitutter	7.020.574	8.096.379	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.273.334	3.229.356	0	0
14	Leasingforpligtelser	4.797.387	4.135.481	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.091.295	15.461.216	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.873.751	3.217.219	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.683.748	13.573.707	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	13.710	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.002.466	22.451.774	22.500	22.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.533.777	1.460.867
	Selskabsskat	0	1.506	0	0
	Anden gæld	4.991.186	4.568.820	7	37.301
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.551.151	43.826.736	1.556.284	1.520.668
	Gældsforpligtelser i alt	50.642.446	59.287.952	1.556.284	1.520.668
	Passiver i alt	67.748.287	73.229.887	19.141.415	16.572.024

- 15 Afledte finansielle instrumenter
- 16 Eventualforpligtelser
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	125.000	0	11.479.065	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	416.121	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.796.749	125.000
Saldo pr. 31.12.16	125.000	0	13.691.935	125.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	125.000	0	13.691.935	125.000
Betalt udbytte	0	0	0	-125.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	402.057	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.486.849	1.400.000
Saldo pr. 31.12.17	125.000	0	15.580.841	1.400.000
Moder:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	125.000	10.609.650	869.414	125.000
Betalt udbytte	0	0	0	-125.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	416.121	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.997.646	-200.897	125.000
Saldo pr. 31.12.16	125.000	13.023.417	668.517	125.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	125.000	13.023.417	668.517	125.000
Betalt udbytte	0	0	0	-125.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	402.057	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.918.548	-431.699	1.400.000
Saldo pr. 31.12.17	125.000	15.344.022	236.818	1.400.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	2.886.849	1.921.749
19 Reguleringer	5.953.158	5.157.710
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	12.910.095	-6.978.645
Tilgodehavender	-8.192.125	4.537.112
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.449.308	11.872.748
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.087.536	-1.357.381
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.196.205	15.153.293
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	172.537	466.421
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.986.241	-2.866.988
Betalt selskabsskat	1.181	118.324
Pengestrømme fra driften	4.383.682	12.871.050
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.385.301	-3.464.632
Salg af materielle anlægsaktiver	3.420.570	1.550.307
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.255	-4.130
Pengestrømme fra investeringer	-1.968.986	-1.918.455
Betalt udbytte	-125.000	-125.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-713.389	-616.078
Pengestrømme fra finansiering	-838.389	-741.078
Årets samlede pengestrømme	1.576.307	10.211.517
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-13.421.840	-23.633.357
Likvide beholdninger ved årets slutning	-11.845.533	-13.421.840
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.838.215	151.867
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-13.683.748	-13.573.707
I alt	-11.845.533	-13.421.840

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	11.197.433	10.774.233	0	0
Pensioner	1.803.490	1.744.051	0	0
Andre omkostninger til social sikring	171.208	181.710	0	0
Andre personaleomkostninger	173.077	144.140	0	0
I alt	13.345.208	12.844.134	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	28	26	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	845.438	760.421	0	0

2. Andre driftsomkostninger

I andre driftsomkostninger er indeholdt tab på t.DKK 535 ved afhændelse af en ejendom

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.918.548	1.997.646
I alt	0	0	2.918.548	1.997.646

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	41.485	44.995
Renteindtægter i øvrigt	26.301	25.613	0	0
Valutakursreguleringer	140.529	204.267	0	0
Øvrige finansielle indtægter	5.707	5.373	1.641	1.791
Øvrige finansielle indtægter	172.537	235.253	1.641	1.791
I alt	172.537	235.253	43.126	46.786

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	59.518	57.188
Renteomkostninger i øvrigt	963.304	1.306.154	255	37.452
Valutakursreguleringer	6.463	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.016.474	1.329.666	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.986.241	2.635.820	255	37.452
I alt	1.986.241	2.635.820	59.773	94.640

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.918.548	1.997.646
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	125.000	1.400.000	125.000
Overført resultat	1.486.849	1.796.749	-431.699	-200.897
I alt	2.886.849	1.921.749	2.886.849	1.921.749

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.17	300.000
Kostpris pr. 31.12.17	300.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-300.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-300.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:			
Kostpris pr. 01.01.17	19.365.390	2.221.286	14.445.773
Tilgang i året	105.000	138.000	5.142.301
Afgang i året	-2.699.738	0	-5.050.147
Kostpris pr. 31.12.17	16.770.652	2.359.286	14.537.927
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-3.949.488	-1.307.430	-8.138.810
Afskrivninger i året	-376.209	-189.021	-2.325.843
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	657.660	0	3.385.280
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-3.668.037	-1.496.451	-7.079.373
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	13.102.615	862.835	7.458.554
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	0	0	7.283.507

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.17	1.135.000
Kostpris pr. 31.12.17	1.135.000
Opskrivninger pr. 01.01.17	13.023.416
Årets resultat fra kapitalandele	2.918.548
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	402.057
Opskrivninger pr. 31.12.17	16.344.021
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	479.291
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	479.291
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	17.958.312
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Maskinhuset A/S, Horsens	100%
Superleje ApS, Horsens	100%
Brohus Ejendomme A/S, Horsens	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.17	141.814
Tilgang i året	4.255
Kostpris pr. 31.12.17	146.069

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	29.945	0	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	0	44.996	0	0
I alt	29.945	44.996	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.17	1.564.420	2.280.171	79.052	80.097
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-910.782	-715.751	-15.903	-1.045
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	653.638	1.564.420	63.149	79.052

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	917.688	1.675.069	0	0
Udskudt skatteforpligtelse	-264.050	-110.649	0	0
I alt	653.638	1.564.420	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-328.105	-600.337	0	0
Tilgodehavender	10.450	0	0	0
Skattemæssige underskud	971.293	2.164.757	0	0
I alt	653.638	1.564.420	0	0

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse ved- rørende datter- virksomheder
Moder:	
Forpligtelser pr. 01.01.17	1.109.422
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-630.131
Forpligtelser pr. 31.12.17	479.291

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

13. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	0	479.291	1.109.422
I alt	0	0	479.291	1.109.422

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	465.000	5.225.000	7.485.574	8.596.045
Gæld til øvrige kreditinstitutter	486.000	29.000	2.759.334	3.698.856
Leasingforpligtelser	2.922.751	0	7.720.138	6.383.534
I alt	3.873.751	5.254.000	17.965.046	18.678.435

15. Afledte finansielle instrumenter

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Ved udgangen af 2017 er sikret en fast rente på lån for t.DKK 7.529. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -123. Der er i regnskabsåret indregnet en gevinst før skat på t.DKK 515, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2-23 måneder, i alt t.DKK 224.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for tredjemands leasingkontrakter for t.DKK 3.021.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 525.

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld på leasingkontrakter for t.DKK 554.

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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.529 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.103.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.500, der giver pant i lejerettigheder, driftsinventar og materiel samt goodwill. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til Jyske Bank.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 13.103, til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank. Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 3.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 13.103, til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit Bank.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 10.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.274
- Varebeholdninger t.DKK 18.437

Til sikkerhed for mellemværende med AL Finans er der overdraget fordringer på tilgodehavender fra salg på i alt t.DKK 14.949.

Til sikkerhed for gæld til leasingselskaber t.DKK 4.623, er der afgivet forlods transport i nuværende og fremtidige tilgodehavender og indtrædelser i lejeaftaler.

Modervirksomheden:

Selskabet har overfor Jyske Bank afgivet pant i samtlige aktier og anparter i de tilknyttede virksomheder Maskinhuset A/S og Superleje ApS til sikkerhed for disse selskabers engagement hos Jyske Bank.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Lena Brohus

Hovedaktionær

	Koncern	
	2017 DKK	2016 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.642.265	2.696.728
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	168.776	-534.745
Andre driftsomkostninger	535.183	0
Finansielle indtægter	-172.537	-235.253
Finansielle omkostninger	1.986.241	2.635.820
Skat af årets resultat	796.200	599.566
Øvrige reguleringer	-2.970	-4.406
I alt	5.953.158	5.157.710

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

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.

20. 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 en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor koncernen 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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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.

20. 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, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	40	0
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Servicevogne og personbiler	5	0-5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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".

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i 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.

20. 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, 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.

Koncernen 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**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, 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".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 koncernens 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. 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 koncernens 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 budgetterede 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.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

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 i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Brohus Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 koncernens 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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.