

Brohus Holding ApS

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.04.20

Lena Brohus
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 - 32

Selskabet

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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 20. april 2020

Direktionen

Lena Brohus

Til kapitalejerne i Brohus Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brohus Holding ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 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 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 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 20. april 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	5.719	5.206	6.032	4.922	4.230
Finansielle poster i alt	-561	-1.407	-1.814	-2.401	-2.889
Årets resultat	3.950	2.881	2.887	1.922	965
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	80.757	67.873	67.748	73.230	71.727
Investeringer i materielle anlægsaktiver	736	755	5.385	3.448	698
Egenkapital	32.277	18.683	17.106	13.942	11.729
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-3.851	4.102	4.384	12.871	-993
Investeringer	-735	423	-1.969	-1.918	1.230
Finansiering	8.279	-5.202	-838	-741	-5.620
Årets pengestrømme	3.693	-677	1.577	10.212	-5.383

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16%	16%	19%	15%	9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	40%	28%	25%	19%	16%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	30	30	28	26	29

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

Selskabets 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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 3.950.218 mod DKK 2.881.455 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.277.292.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2019 var et resultat før skat på ca. t.DKK 5.000. Målsætningen blev ikke helt opfyldt primært som følge af lavere vækst i ordretilgangen end forventet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2020 forventes en forøgelse af såvel omsætning som indtjening.

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. Samlet set vurderes koncernen ikke at være eksponeret over for særlige renterisici.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
	24.523.188	24.557.788	-24.912	-24.474
	Bruttoresultat			
1	Personaleomkostninger	-16.579.906	-16.955.220	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.943.282	7.602.568	-24.912
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.224.096	-2.396.552	0
	Andre driftsomkostninger	0	-90.302	0
	Resultat før finansielle poster	5.719.186	5.115.714	-24.912
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.441.711
3	Andre finansielle indtægter	324.621	14.491	137.196
4	Andre finansielle omkostninger	-885.537	-1.421.353	-211.057
	Resultat før skat	5.158.270	3.708.852	2.342.938
	Skat af årets resultat	-1.208.052	-827.397	21.616
	Årets resultat	3.950.218	2.881.455	2.364.554
5	Resultatdisponering			

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	12.350.197	12.726.406	0	0
	Indretning af lejede lokaler	724.697	843.446	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.094.810	5.016.110	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	17.169.704	18.585.962	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.355.346	19.506.719
9	Deposita	154.964	150.450	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	154.964	150.450	22.355.346	19.506.719
	Anlægsaktiver i alt	17.324.668	18.736.412	22.355.346	19.506.719
	Fremstillede varer og handelsvarer	23.227.890	27.467.693	0	0
	Varebeholdninger i alt	23.227.890	27.467.693	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	546.208	414.256	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.039.512	19.141.187	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.241.158	745.312
13	Udskudt skatteaktiv	208.906	297.325	0	59.783
	Tilgodehavende selskabsskat	221.919	463	81.399	17.578
	Andre tilgodehavender	861.731	945.123	5.000	0
11	Periodeafgrænsningsposter	69.931	115.000	0	0
	Tilgodehavender i alt	36.948.207	20.913.354	5.327.557	822.673
	Andre værdipapirer og kapitalandele	43.758	42.336	14.586	14.112
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	43.758	42.336	14.586	14.112
	Likvide beholdninger	3.211.997	713.704	391.489	22.985
	Omsætningsaktiver i alt	63.431.852	49.137.087	5.733.632	859.770
	Aktiver i alt	80.756.520	67.873.499	28.088.978	20.366.489

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	17.871.720
	Overført resultat	19.949.546	18.423.074	19.949.544	551.353
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	135.000	500.000	135.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	20.574.546	18.683.074	20.574.544	18.683.073
12	Minoritetsinteresser	11.702.746	0	0	0
	Egenkapital i alt	32.277.292	18.683.074	20.574.544	18.683.073
13	Hensættelser til udskudt skat	686.655	498.098	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	686.655	498.098	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	6.076.530	6.557.339	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.745.407	0	0
14	Leasingforpligtelser	1.902.179	2.778.391	0	0
14	Anden gæld	2.378.096	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.356.805	11.081.137	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.447.041	3.082.336	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.040.666	13.236.141	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.583.431	17.198.703	22.500	22.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.491.931	1.660.675
	Selskabsskat	494.434	0	0	0
	Anden gæld	6.870.196	4.094.010	3	241
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.435.768	37.611.190	7.514.434	1.683.416
	Gældsforpligtelser i alt	47.792.573	48.692.327	7.514.434	1.683.416
	Passiver i alt	80.756.520	67.873.499	28.088.978	20.366.489
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18							
Saldo pr. 01.01.18	125.000	0	15.580.841	1.400.000	17.105.841	0	17.105.841
Betalt udbytte	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000	0	-1.400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	95.778	0	95.778	0	95.778
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.746.455	135.000	2.881.455	0	2.881.455
Saldo pr. 31.12.18	125.000	0	18.423.074	135.000	18.683.074	0	18.683.074

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19							
Saldo pr. 01.01.19	125.000	0	18.423.074	135.000	18.683.074	0	18.683.074
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.250.000	0	-1.250.000	0	-1.250.000
Betalt udbytte	0	0	0	-135.000	-135.000	0	-135.000
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	10.117.082	10.117.082
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	911.918	0	911.918	0	911.918
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.864.554	500.000	2.364.554	1.585.664	3.950.218
Saldo pr. 31.12.19	125.000	0	19.949.546	500.000	20.574.546	11.702.746	32.277.292

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18							
Saldo pr. 01.01.18	125.000	15.221.068	359.772	1.400.000	17.105.840	0	17.105.840
Betalt udbytte	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000	0	-1.400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	95.778	0	0	95.778	0	95.778
Forslag til resultatdisponering	0	2.554.874	191.581	135.000	2.881.455	0	2.881.455
Saldo pr. 31.12.18	125.000	17.871.720	551.353	135.000	18.683.073	0	18.683.073

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19							
Saldo pr. 01.01.19	125.000	17.871.720	551.353	135.000	18.683.073	0	18.683.073
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.250.000	0	-1.250.000	0	-1.250.000
Betalt udbytte	0	0	0	-135.000	-135.000	0	-135.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	911.917	0	0	911.917	0	911.917
Forslag til resultatdisponering	0	-18.783.637	20.648.191	500.000	2.364.554	0	2.364.554
Saldo pr. 31.12.19	125.000	0	19.949.544	500.000	20.574.544	0	20.574.544

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	3.950.218	2.881.455
18 Reguleringer	3.992.730	4.439.647
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	4.239.803	-9.030.282
Tilgodehavender	-15.975.396	4.799.305
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.615.272	3.196.237
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.776.188	-777.790
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.631.729	5.508.572
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	324.621	14.491
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-885.537	-1.421.353
Betalt selskabsskat	-658.098	430
Pengestrømme fra driften	-3.850.743	4.102.140
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.462.534	-327.763
Salg af materielle anlægsaktiver	727.188	754.675
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.514	-4.381
Salg af virksomhed	5.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-734.860	422.531
Kapitaltilførsel	11.024.000	0
Betalt udbytte	-1.385.000	-1.400.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-467.809	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-2.255.409	-3.801.575
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.014.507	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.378.096	0
Pengestrømme fra finansiering	8.279.371	-5.201.575
Årets samlede pengestrømme	3.693.768	-676.904
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-12.522.437	-11.845.533
Likvide beholdninger ved årets slutning	-8.828.669	-12.522.437
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.211.997	713.704
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-12.040.666	-13.236.141
I alt	-8.828.669	-12.522.437

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	14.312.310	14.443.331	0	0
Pensioner	1.925.066	2.157.467	0	0
Andre omkostninger til social sikring	193.915	203.302	0	0
Andre personaleomkostninger	148.615	151.120	0	0
I alt	16.579.906	16.955.220	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	30	30	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.178.604	1.192.273	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.441.711	2.931.920
I alt	0	0	2.441.711	2.931.920

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	136.722	29.852
Renteindtægter i øvrigt	52.882	12.379	0	0
Valutakursreguleringer	56.212	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	215.527	2.112	474	704
Øvrige finansielle indtægter	324.621	14.491	474	704
I alt	324.621	14.491	137.196	30.556

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	208.013	62.596
Renteomkostninger i øvrigt	500.363	782.273	3.044	918
Valutakursreguleringer	40.424	147.380	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	344.750	491.700	0	7.080
Øvrige finansielle omkostninger i alt	885.537	1.421.353	3.044	7.998
I alt	885.537	1.421.353	211.057	70.594

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-18.783.637	2.554.874
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	1.250.000	0	1.250.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	135.000	500.000	135.000
Minoritetsinteresser	1.585.664	0	0	0
Overført resultat	614.554	2.746.455	19.398.191	191.581
I alt	3.950.218	2.881.455	2.364.554	2.881.455

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	300.000
Kostpris pr. 31.12.19	300.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-300.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-300.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.19	16.770.652	2.508.987	10.541.850
Tilgang i året	0	48.534	1.414.000
Afgang i året	0	0	-1.685.487
Kostpris pr. 31.12.19	16.770.652	2.557.521	10.270.363
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-4.044.246	-1.665.541	-5.525.740
Afskrivninger i året	-376.209	-167.283	-1.680.604
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	1.030.791
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-4.420.455	-1.832.824	-6.175.553
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	12.350.197	724.697	4.094.810
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	0	4.120.041

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.19	1.135.000
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	18.000.470
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-510.000
Afgang i året	-5.000
Kostpris pr. 31.12.19	18.620.470
Opskrivninger pr. 01.01.19	18.710.560
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-17.490.470
Årets resultat fra kapitalandele	2.360.280
Udbytte relateret til kapitalandele	-500.000
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	911.917
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-257.411
Opskrivninger pr. 31.12.19	3.734.876
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	22.355.346
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Maskiner A/S, Horsens	50%
Superleje ApS, Horsens	100%
Brohus Ejendomme A/S, Horsens	100%
Maskinhuset Holding ApS, Horsens	90%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	150.450
Tilgang i året	4.514
Kostpris pr. 31.12.19	154.964
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	154.964

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	464.308	352.256	0	0
Overført til tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	81.900	62.000	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	546.208	414.256	0	0

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	69.931	115.000	0	0
I alt	69.931	115.000	0	0

12. Minoritetsinteresser

Salg af minoritetsandele	10.117.082	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.585.664	0	0	0
I alt	11.702.746	0	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	-200.773	653.638	0	-59.783
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-276.976	-827.397	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	-27.014	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.19	-477.749	-200.773	0	-59.783

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

13. Udskudt skat - fortsat -

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	-208.906	-297.325	0	0
Udskudt skatteforpligtelse	686.655	498.098	0	0
I alt	477.749	200.773	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	495.767	388.828	0	0
Tilgodehavender	-18.018	0	0	0
Skattemæssige underskud	0	-188.055	0	0
I alt	477.749	200.773	0	0

Selskabet har pr. 31.12.2019 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 209, som primært kan henføres til højere skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	478.000	4.224.162	6.554.530	7.022.339
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	2.255.407
Leasingforpligtelser	1.969.041	0	3.871.220	4.885.727
Anden gæld	0	0	2.378.096	0
I alt	2.447.041	4.224.162	12.803.846	14.163.473

15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 6-30 måneder, i alt t.DKK 1.388.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for tredjemands leasingkontrakter for t.DKK 1.251.

Modervirksomheden:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 6.593. Tilknyttet virksomheds gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 6.593.

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.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000. Ejerpantebrevene i koncernens besiddelse.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.593 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 12.350.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.041 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 10.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 245
- Varebeholdninger t.DKK 23.228
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 34.613

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Lena Brohus	Hovedaktionær

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
Andre driftsindtægter	-72.492	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.224.096	2.396.552
Andre driftsomkostninger	0	90.302
Finansielle indtægter	-324.621	-14.491
Finansielle omkostninger	885.537	1.421.353
Skat af årets resultat	1.208.052	827.397
Øvrige reguleringer	72.158	-281.466
I alt	3.992.730	4.439.647

19. 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

Minoritetsinteresser

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

19. 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.

19. 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.

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**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".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance 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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationseværdien 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 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 nettorealisationseværdien, 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 (lånop-tagelsen). 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.

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 anparts kapital 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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.