

Carsten Bonderup Invest ApS

Hørsholmvej 23, 9270 Klarup

CVR-nr. 25 82 14 67

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. december 2022.

Carsten Aaen Bonderup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	16
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Carsten Bonderup Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klarup, den 1. december 2022

Direktion

Carsten Aaen Bonderup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Carsten Bonderup Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Carsten Bonderup Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 eller selskabet, 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 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 tilsi-desættelse 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aalborg, den 1. december 2022

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

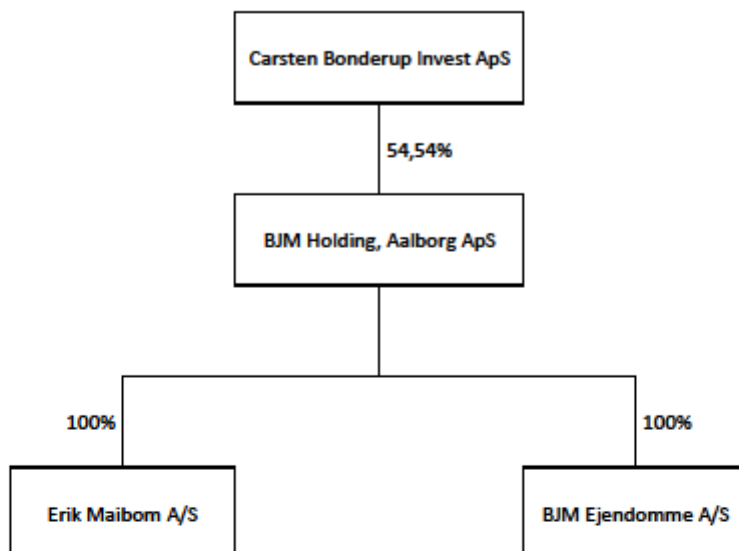
Johny Jensen

statsautoriseret revisor
mne32798

Selskabsoplysninger

Selskabet	Carsten Bonderup Invest ApS Hørsholmvej 23 9270 Klarup
	CVR-nr.: 25 82 14 67
	Stiftet: 5. januar 2001
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Carsten Aaen Bonderup, Hørsholmvej 23, Klarup
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Danske Bank, Aalborg
Dattervirksomheder	BJM Holding, Aalborg ApS, Aalborg Erik Maibom A/S, Aalborg BJM Ejendomme A/S, Aalborg

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	281.683	301.398	246.480	230.112	276.779
Bruttoresultat	38.612	38.490	35.142	33.512	35.187
Resultat af primær drift	10.507	10.524	8.458	5.318	6.206
Finansielle poster, netto	-316	423	-475	-213	-350
Årets resultat	7.938	8.536	6.261	3.967	4.537
Balance:					
Balancesum	102.938	108.746	89.294	85.172	86.142
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.295	423	472	295	1.810
Egenkapital	54.700	48.472	41.644	35.766	34.277
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-9.442	8.004	6.044	-1.761	8.753
Investeringsaktivitet	161	-1.941	173	-1.072	-2.603
Finansieringsaktivitet	-2.425	-2.414	-1.078	-3.163	-2.335
Pengestrømme i alt	-11.706	3.649	5.139	-5.996	-3.815
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	57	60	58	66	64
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	13,7	12,8	14,3	14,6	12,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	3,7	3,5	3,4	2,3	2,2
Soliditetsgrad	32,7	27,6	28,8	26,3	24,4
Egenkapitalforrentning	13,9	18,3	14,4	10,0	12,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Bruttomargin} = \frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad (EBIT-margin)} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Carsten Bonderup Invest ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i handel med nye og brugte biler, scootere, knallerter, reservedele samt service, reparation, autolakering, klargøring af person- og varebiler og udlejning af benzinstation samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har i årets løb ikke indtruffet usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernens og Carsten Bonderup Invest ApS's aktiver og passiver har ikke været forbundet med specielle usikkerhedsmomenter set i relation til indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat viser et overskud på 10.191 t.kr. Årets resultat efter skat er 7.938 t.kr. mod sidste år 6.261 t.kr. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten 2020/21 forventede et lavere ordinært resultat. Ledelsen anser årets resultat for bedre end forventet.

Året har overordnet set i nogen grad fortsat været præget af Covid-19, stigende inflation, krigen i Ukraine, og de effekter disse faktorer har haft på markedsvilkårene. .

Leveringssituationen på nye biler – såvel person- og varebiler og både Peugeot og Opel – har i årets løb været yderst vanskelig. Flere nyvogns-introduktioner er blevet delvist udskudt, og antallet af biler til det danske marked har været på et lavt niveau, og priserne har været kraftigt stigende. Dette har medført faldende markedsandel nyvogns-mæssigt for koncernens varemærker, ligesom salget har været præget af en stor andel af privatleasing med kort løbetid. Den korte løbetid på privatleasingaftalerne har været til ugunst for tilbehørssalget og eftermarkedet på længere sigt. Samtidig har danskerne hurtigere end forventet taget elbiler til sig i større omfang – specielt i familiebil-segmentet, og her har vi i 2021/22 ikke haft produkter fra Stellantis som fuldt ud har kunnet matche kundernes efterspørgsel.

Brugtbilssalget har været særdeles gunstigt i lighed med 2020/21. Dels har der været mange kunder til brugte biler, og dels er brugte biler fortsat steget væsentligt i pris, hvilket har betydet, at vi har kunnet realisere en gevinst på koncernens ret store brugtvognslager og på koncernens tilbagekøbsforpligtelser på udløbne leasingaftaler. Indtjeningen på brugte biler er den væsentligste årsag til, at resultatet er bedre end ventet for året.

Eftermarkedsmæssigt har der det meste af året været god aktivitet både på det almindelige værksted og plade- og malerværkstederne.

Et højt aktivitetsniveau er en forudsætning for god indtjening med det setup koncernen har i dag.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Koncernen er i høj grad knyttet K.W. Bruun A/S (den danske Peugeot- og Opel importør). Salgsmæssigt er koncernen derfor forholdsvis afhængig af den produktudvikling, de modeller og de betingelser og koncepter K.W. Bruun A/S tilbyder sine forhandlere.

Koncernen er såvel salgs- som eftermarkedsmæssigt følsom overfor større omlægningerne af bilafgifterne i Danmark og den debat, der løbende er i relation til en eventuel omlægning af registreringsafgiften.

Miljøforhold

Der er løbende fokus på den gældende miljølovgivning og har gode systemer for håndtering af al relevant miljøaffald i produktionen.

Den forventede udvikling

I juni 2021 valgte Stellantis på internationalt plan at opsig alle forhandlere med virkning pr. 30/6 2023, idet ny EU-forordning omkring bilmarkedet træder i kraft på dette tidspunkt. Stellantis har ved tidligere nye EU-forordninger tilsvarende opsagt forhandlernettet, så der er umiddelbart ikke noget usædvanligt i opsigelsen. Dog forventes det denne gang, at man fra fabriks-/importørside benytter lejligheden til større ændringer – eksempelvis yderligere konsolidering i forhandlernettet, evt. nye distributionsmåder i form af agent-aftaler og lignende. Det er vores klare forventning fortsat at være Peugeot og Opel forhandler/værksted efter 30/6 2023.

Aktivitetsniveauet forventes i 2022/23 at være på et noget lavere niveau, idet der et godt stykke ind i 2023 fortsat forventes leveringsudfordringer på nye biler.

Samtidig er forbrugerne forholdsvis tilbageholdende på grund af inflation, høje energipriser og stigende renter. Dette påvirker bl.a. den generelle efterspørgsel og brugtbilspriserne, som i modsætning til de seneste par års prisstigninger, nu udviser pæne fald og opbremsning i omsætningshastigheden.

På længere sigt forventes leveringssituationen og priserne på nye biler at finde et mere normalt niveau end p.t. På længere sigt er det ligeledes nødvendigt, at markedsandelen for Peugeot og Opel igen bliver mere normaliseret på det danske marked, da markedsandelen p.t. ikke matcher krav og indtjeningsmuligheder, hvorfor businesscasen på den korte bane har udfordringer indtjeningsmæssigt. Årets resultat forventes at vise nogen tilbagegang i forhold til 2021/22.

Virksomheden er opmærksom på udviklingen i markedet og vil så vidt muligt foretage nødvendige tiltag og tilpasninger med henblik på at sikre sit marked, herunder løbende se på mulighederne for at udvide aktivitetsniveauet.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Koncernens og Carsten Bonderup Invest ApS's har god kapacitet på værkstederne og har mulighed for yderligere udvidelser.

Der er i øvrigt ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der væsentligt påvirker den finansielle stilling pr. 30. september 2022 eller den forventede udvikling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Nettoomsætning	281.683.110	301.397.646	0	0
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-47.184	-49.392	0	0
Andre driftsindtægter	584.098	100.825	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-231.692.339	-255.048.223	0	0
Andre eksterne omkostninger	-11.915.647	-7.910.928	-76.534	-19.804
Bruttoresultat	38.612.038	38.489.928	-76.534	-19.804
1 Personaleomkostninger	-26.433.023	-26.433.023	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.671.725	-1.532.950	0	0
Driftsresultat	10.507.290	10.523.955	-76.534	-19.804
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.206.257	4.135.087
Andre finansielle indtægter	490.678	1.256.374	566.924	1.269.328
2 Øvrige finansielle omkostninger	-806.476	-833.787	-188.975	-24.955
Resultat før skat	10.191.492	10.946.542	4.507.672	5.359.656
Skat af årets resultat	-2.253.606	-2.410.372	-74.998	-269.390
3 Årets resultat	7.937.886	8.536.170	4.432.674	5.090.266
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Carsten				
Bonderup Invest ApS	4.432.672	5.090.266		
Minoritetsinteresser	3.505.214	3.445.904		
	7.937.886	8.536.170		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	21.025.746	21.937.420	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.864.809	2.329.559	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	25.890.555	24.266.979	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.297.870	22.182.522
7	Kapitalinteresser	178.471	178.471	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	178.471	178.471	25.297.870	22.182.522
	Anlægsaktiver i alt	26.069.026	24.445.450	25.297.870	22.182.522
Omsætningsaktiver					
8	Handelsvarer	65.944.203	56.744.459	264.441	264.441
	Varebeholdninger i alt	65.944.203	56.744.459	264.441	264.441
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.062.467	5.963.500	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.814.029	2.001.447
	Andre tilgodehavender	490.947	1.897.489	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	61.394	447.290	0	0
	Tilgodehavender i alt	6.614.808	8.308.279	4.814.029	2.001.447
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.523.648	4.755.329	1.523.649	4.755.331
	Værdipapirer i alt	1.523.648	4.755.329	1.523.649	4.755.331
	Likvide beholdninger	2.786.719	14.492.929	2.047.820	1.073.144
	Omsætningsaktiver i alt	76.869.378	84.300.996	8.649.939	8.094.363
	Aktiver i alt	102.938.404	108.746.446	33.947.809	30.276.885

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Egenkapital				
	300.000	300.000	300.000	300.000
	0	0	25.016.619	21.901.272
	32.518.122	28.885.448	7.501.502	6.984.174
	800.000	800.000	800.000	800.000
	33.618.122	29.985.448	33.618.121	29.985.446
	21.082.175	18.486.052	0	0
	54.700.297	48.471.500	33.618.121	29.985.446
Hensatte forpligtelser				
11	3.660.897	3.913.082	0	0
	3.660.897	3.913.082	0	0
Gældsforpligtelser				
	9.139.318	9.829.101	0	0
12	2.694.601	2.380.685	74.998	0
13				
	11.833.919	12.209.786	74.998	0

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Note					
13	Kortfristet del af langfristet gæld	694.449	720.352	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.184.532	2.386.645	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.037.943	26.468.551	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	1.684.981	2.071.111	0	0
	Selskabsskat	0	0	244.690	281.439
	Anden gæld	15.141.386	12.505.419	10.000	10.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.743.291	44.152.078	254.690	291.439
	Gældsforpligtelser i alt	44.577.210	56.361.864	329.688	291.439
	Passiver i alt	102.938.404	108.746.446	33.947.809	30.276.885
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Eventualposter				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	Minoritetsinte- resser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2020	300	0	24.595	800	15.949	41.644
Udloddet udbytte	0	0	0	-800	0	-800
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.290	800	2.537	7.627
Egenkapital 1. oktober 2021	300	0	28.885	800	18.486	48.471
Udloddet udbytte	0	0	0	-800	0	-800
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	3.633	800	2.596	7.029
	300	0	32.518	800	21.082	54.700

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2020	300	18.857	5.738	800	25.695
Udloddet udbytte	0	0	0	-800	-800
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.044	1.246	800	5.090
Egenkapital 1. oktober 2021	300	21.901	6.984	800	29.985
Udloddet udbytte	0	0	0	-800	-800
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.116	518	800	4.434
	300	25.017	7.502	800	33.619

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat	7.937.886	8.536.170
17 Reguleringer	4.241.129	3.317.300
18 Ændring i driftskapital	-18.889.157	-1.587.758
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-6.710.142	10.265.712
Renteindbetalinger og lignende	266.497	589.533
Renteudbetalinger og lignende	-806.477	-757.462
Pengestrøm fra ordinær drift	-7.250.122	10.097.783
Betalt selskabsskat	-2.191.875	-2.093.799
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.441.997	8.003.984
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.295.301	-422.853
Nettokøb af værdipapirer	-2.222.577	-5.508.944
Nettosalg af værdipapirer	5.678.442	3.990.531
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	160.564	-1.941.266
Afdrag på langfristet gæld	-715.577	-704.969
Udbetalt udbytte	-1.709.200	-1.709.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.424.777	-2.414.169
Ændring i likvider	-11.706.210	3.648.549
Likvider 1. oktober 2021	14.492.929	10.844.380
Likvider 30. september 2022	2.786.719	14.492.929
Likvider		
Likvide beholdninger	2.786.719	14.492.929
Likvider 30. september 2022	2.786.719	14.492.929

Noter

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	23.981.533	23.981.533
Pensioner	2.142.975	2.142.975
Andre omkostninger til social sikring	308.515	308.515
	<u>26.433.023</u>	<u>26.433.023</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>60</u>

Som følge af at enkeltstående medlemmer af direktionens og bestyrelsens lønninger kan udledes af noten vises det samlede vederlag ikke efter årsregnskabslovens §98B, stk. 3.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	806.476	833.787	188.975	24.955
	806.476	833.787	188.975	24.955

	Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.115.347	3.044.178
Udbytte for regnskabsåret	800.000	800.000
Overføres til overført resultat	517.327	1.246.088
Disponeret i alt	4.432.674	5.090.266

	Koncern	
	30/9 2022 kr.	30/9 2021 kr.
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2021	50.288.798	50.288.798
Kostpris 30. september 2022	50.288.798	50.288.798
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	-28.351.378	-27.401.979
Årets af-/nedskrivninger	-911.674	-949.399
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	-29.263.052	-28.351.378
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	21.025.746	21.937.420

Noter

	Koncern	
	30/9 2022 kr.	30/9 2021 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2021	8.886.430	8.765.206
Tilgang i årets løb	3.295.301	422.855
Afgang i årets løb	0	-426.505
Overførsler	0	124.874
Kostpris 30. september 2022	12.181.731	8.886.430
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	-6.556.871	-6.266.949
Årets af-/nedskrivninger	-760.051	-591.553
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	426.505
Overførsler	0	-124.874
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	-7.316.922	-6.556.871
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	4.864.809	2.329.559
	Modervirksomhed	
	30/9 2022 kr.	30/9 2021 kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2021	281.250	281.250
Kostpris 30. september 2022	281.250	281.250
Opskrivninger primo 1. oktober 2021	21.901.272	18.857.094
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.206.257	4.135.087
Udbytte	-1.090.909	-1.090.909
Opskrivninger 30. september 2022	25.016.620	21.901.272
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	25.297.870	22.182.522
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
BJM Holding, Aalborg ApS	Aalborg	54,54 %
Erik Maibom A/S	Aalborg	54,54 %
BJM Ejendomme A/S	Aalborg	54,54 %

Noter

7. Kapitalinteresser

Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2021	578.471	497.176	0	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>81.295</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2022	<u>578.471</u>	<u>578.471</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger, primo 1. oktober 2021	-400.000	-250.000	0	0
Årets af-/nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-150.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. september 2022	<u>-400.000</u>	<u>-400.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>178.471</u>	<u>178.471</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8. Handelsvarer

Leasingbeholdning indgår med handelsværdi på t.kr. 1.585

9. Periodeafgrænsningsposter

	Koncern	
	30/9 2022	30/9 2021
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Forudbetalte omkostninger	61.394	447.290
	<u>61.394</u>	<u>447.290</u>

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte sundhedsforsikringer, abonnementer m.v.

10. Andre værdipapirer og kapitalandele

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2021	30/9 2022	30/9 2021
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Børsnoterede aktier	1.523.648	4.755.329	1.523.649	4.755.331
	<u>1.523.648</u>	<u>4.755.329</u>	<u>1.523.649</u>	<u>4.755.331</u>

Årets ændring af dagsværdi er indregnet i resultatopgørelsen med -181.349 kr.

Noter

11. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2021	3.913.082	4.231.321
Udskudt skat af årets resultat	-252.185	-318.239
	3.660.897	3.913.082

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2022	30/9 2021	30/9 2022	30/9 2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
12. Selskabsskat				
Langfristet del af selskabsskat	2.694.601	2.380.685	74.998	0
	2.694.601	2.380.685	74.998	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/9 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	9.139.318	0	9.139.318	0
	9.139.318	0	9.139.318	0
Modervirksomhed				
Selskabsskat	74.998	0	74.998	0
	74.998	0	74.998	0

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.834 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 15.750 t.kr.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har koncernen udstedt ejerpantebrev på 1.200 t.kr. samt skadesløsbrev 6.000 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrev og skadesløsbrev er tillige stillet til sikkerhed for søsterselskabets engagement med pengeinstitut.

Til sikkerhed for låneaftaler med Erik Maibom A/S har Jyske Finans sikkerhed i form af skadesløsbrev (virksomhedspant) for 27 mio. kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantier:

Koncernen har ydet garanti mod skjult restgæld i solgte biler.

Koncernen har indgået aftale om tilbagekøb af person- og varebiler til i alt 14.419 t.kr., samt betalingsgarantier vedr. leasingydelser på person- og varebiler overfor ramme til leasingselskab på i alt 22.275 t.kr. Ved aktualisering af betalingsgarantier indtræder koncernen i leasingtagers rettigheder til aktivet, herunder eventuel tilbagekøb. Det vurderes, at værdien af denne rettighed ikke er væsentlig forskellig til forpligtelsen. Koncernen har yderligere indgået aftale om tilbagekøb vedrørende låneaftaler for person- og varebiler for 319 t.kr. samt aftaler om tilbagekøb i forbindelse udløb på leasingaftaler for 891 t.kr.

Der er indgået en aftale omkring garanti mellem Erik Maibom A/S og Nordic Guarantee på i alt 5.000 t.kr. overfor skattestyrelsen. Denne stiller sikkerhed for afgifter, renter og gebyrer i henhold til registreringsafgiftsloven som pålægges Erik Maibom A/S. Nordic Guarantee kan opsige garantien med tre dages varsel.

Herudover har koncernen ikke påtaget sig kautions- eller garantiforpligtelser udover almindelig varegaranti.

Leasingkontrakter:

Leasede handelsvarer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 1.585 t.kr. efter nedskrivning, er finansieret ved leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. september 2021 udgør 1.685 t.kr., som er præsenteret under gæld til pengeinstitutter.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 2.695 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Carsten Aaen Bonderup, Hørsholmvej 23, 9270 Klarup

Hovedaktionær

17. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.671.725	1.532.950
Andre finansielle indtægter	-490.678	-1.330.049
Øvrige finansielle omkostninger	806.476	907.462
Skat af årets resultat	2.505.791	2.728.611
Udskudt skat	-252.185	-318.239
Øvrige reguleringer	0	-203.435
	4.241.129	3.317.300

18. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-9.199.744	-15.774.092
Ændring i tilgodehavender	1.693.471	1.173.563
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-11.382.884	13.012.771
	-18.889.157	-1.587.758

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carsten Bonderup Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Carsten Bonderup Invest ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Carsten Bonderup Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, samt modtagne lønrefusioner og fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende skatter, afgifter og andre omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved fi-nansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Carsten Bonderup Invest ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acon-toskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.