
B. Bøllingtoft Holding ApS

Bondovej 9, 5250 Odense SV

Årsrapport for
1. oktober 2023 - 30. september 2024

CVR-nr. 26 21 21 89

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 16/12 2024

Michael Clemmensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for B. Bøllingtoft Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. december 2024

Direktion

Brian Bøllingtoft

Bestyrelse

Michael Clemmensen
formand

Brian Bøllingtoft

Johanne Bøllingtoft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i B. Bøllingtoft Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for B. Bøllingtoft Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Odense M, den 16. december 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet	B. Bøllingtoft Holding ApS Bondovej 9 5250 Odense SV CVR-nr: 26 21 21 89 Regnskabsperiode: 1. oktober 2023 - 30. september 2024 Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Michael Clemmensen, formand Brian Bøllingtoft Johanne Bøllingtoft
Direktion	Brian Bøllingtoft
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Advokat	Focus advokater

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	984.177	778.050	698.574	674.956	646.246
Bruttofortjeneste	110.942	102.165	88.615	90.851	83.255
Resultat af primær drift	8.146	10.770	13.650	18.651	13.149
Resultat af finansielle poster	-7.350	-2.643	-3.073	-3.406	-4.979
Årets resultat	555	6.299	8.234	11.874	6.372
Balance					
Balancesum	223.785	224.558	171.276	171.285	158.528
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.181	10.083	2.302	2.850	4.914
Egenkapital	69.728	70.173	63.651	58.856	46.695
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-3.206	778	-2.156	5.050	27.697
- investeringsaktivitet	-6.193	-19.307	-2.196	-2.769	-4.554
- finansieringsaktivitet	9.504	17.808	2.398	318	-23.415
 Antal medarbejdere	 202	 174	 165	 169	 157
Nøgletal					
Bruttomargin	11,3%	13,1%	12,7%	13,5%	12,9%
Overskudsgrad	0,8%	1,4%	2,0%	2,8%	2,0%
Afkastningsgrad	3,6%	4,8%	8,0%	10,9%	8,3%
Soliditetsgrad	31,2%	31,2%	37,2%	34,4%	29,5%
Egenkapitalforrentning	0,8%	9,4%	13,4%	22,5%	14,7%

Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

B. Bøllingtoft Holding ApS er moderselskab for Karvil Biler A/S, Niels Mathiesen A/S, Ejendomsselskabet Faaborgvej 149 ApS og Ejendomsselskabet Bondovej 9-15 ApS.

B. Bøllingtoft Holding ApS koncernens hovedaktivitet er salg og servicering af person- og varebiler samt hertil knyttet virksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på TDKK 555, og koncernens balance pr. 30. september 2024 udviser en positiv egenkapital på TDKK 69.728.

I sammenligningstal for 2022/23 skal der tages højde for at afdelingerne i Roskilde, Rødekro og Sønderborg blev opkøbt i løbet af regnskabsåret 2022/23 og dermed ikke er med hele sammenligningsåret.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets omsætning er steget som følge af sidste års opkøb af virksomhederne Als Motor i Sønderjylland og Preben Mortensen Biler i Roskilde har været ejet i hele 2023/24.

Årets resultat anses for utilfredsstillende og er påvirket af den volatile prisudvikling på markedet samt stigende finansielle omkostninger.

Markedsrisici

Generelt er autobranschen meget afhængig af den samfunds- og privatøkonomiske udvikling, ligesom bilsalget er nemt påvirkeligt af politisk indblanden i branchen, herunder omlægninger af registreringsafgift, grøn omstilling mv.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et resultat for det kommende år i niveauet DKK 2 - 4 mio.

Forskning og udvikling

Koncernen afholder ikke omkostninger til forskning. Koncernens ansatte uddannes løbende, således de følger med udviklingen indenfor koncernens forretning.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. Årsregnskabsloven §99a

Forretningsmodel

Vores forretningsmodel er omtalt under koncernens væsentligste aktiviteter.

Risikoanalyse

Koncernens risiko for, gennem sine aktiviteter, at påvirke miljøet og klimaet, sociale og medarbejderforhold, menneskerettigheder og antikorrupsion vurderes at være begrænset. Koncernen følger den gældende lovgivning, og opererer herudover på et gennemreguleret marked, hvor også koncernens hovedleverandører er underlagt strenge operative betingelser.

Koncernen er ikke desto mindre særligt opmærksom på risici, som bebyrder virksomhedens arbejde i forhold til tiltrækning og fastholdelse af dygtige medarbejdere, samt risiko forbundet med forretningsetik og korrupsion.

Ledelsesberetning

Politik for miljø og klimapåvirkning

Koncernen har ingen politik for miljø og klimapåvirkning, da det på baggrund af branchens betydelige regulering ikke vurderes at udgøre nogen stor risiko for koncernens drift og udvikling. Herudover vurderes klimapåvirkningen afledt af virksomhedens aktiviteter at være begrænset.

Koncernen er særligt opmærksomme på de udfordringer, som er i forbindelse med håndtering af diverse kemikalier, og virksomheden arbejder efter gældende regler i forhold til håndtering heraf.

Politik for sociale og medarbejderforhold

Koncernen anerkender, at det er nødvendigt for koncernen at have dygtige og velkvalificerede medarbejdere, for at kunne drive en god og effektiv forretning. Koncernen ønsker at udvikle sine medarbejdere igennem uddannelsesmuligheder og placerer et stort fokus på personlig- og faglig udvikling. Desuden er det en målsætning for koncernen at ansætte og beskæftige elever og lærlinge svarende til minimum 15% af det samlede antal medarbejdere. Hermed ønsker koncernen at bidrage til uddannelsen af unge lærlinge og sikre kvalificeret arbejdskraft i fremtiden.

Koncernen tror på, at diversitet på arbejdspladsen er en styrke, og det er en målsætning for koncernen at give alle lige muligheder i jobbet, uagtet etnicitet, alder mv. Konkret betyder dette, at koncernen ikke forskelsbehandler i forbindelse med ansættelse, uddannelse, forfremmelse eller afskedigelse, men udelukkende træffer sådanne beslutninger på baggrund af faglige kvalifikationer og samarbejdsevner.

I 2023/24 har koncernen fortsat med at tilbyde efteruddannelse og kurser til medarbejdere, som ønsker at udvikle sig fagligt. Dette arbejde vil fortsætte i 2024/25.

Politik for menneskerettigheder

Koncernen driver forretning i et yderst reguleret marked, hvor menneskerettigheder beskyttes og opretholdes i kraft af den nationale lovgivning og de danske myndigheder. På baggrund heraf vurderes det ikke, at risikoen for mulig eksponering for brud på menneskerettigheder for koncernen er til stede i en grad, der fordrer udarbejdelse af en særskilt politik for menneskerettigheder.

Politik for antikorrupcion

Koncernen har med udgangspunkt i koncernens forretningsmodel, og det faktum at virksomhedens væsentligste marked er Danmark, vurderet, at risikoen for koncernens mulige eksponering mod korrupcion og bestikkelse er begrænset. Koncernen er dog opmærksom på risikoen for korrumpereede handler, hvor det er virksomhedens politik ikke at modtage kontantbeløb på DKK 15.000 eller derover, men benytter sig af digitale betalingssystemer. Medarbejdere bliver ved ansættelse og gennem løbende undervisning/orientering gjort opmærksom på denne politik. I 2023/24 er alle nye medarbejdere blevet trænet i politikken. Koncernen vil fortsætte med regelmæssig orientering for at sikre overholdelse af politikken.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning, jf. Årsregnskabsloven §99b

Koncernen består af fem selskaber, hvoraf kun moderselskabet B. Bøllingtoft Holding ApS er omfattet af lovkravene. Det næststørste selskab, driftsselskabet Karvil Biler A/S, er ikke omfattet, da selskabet tilhører regnskabsklassen mellemstore C.

Det øverste ledelsesorgan i B. Bøllingtoft Holding ApS består af to mænd og en kvinde, hvorfor der i henhold til Erhvervsstyrelsens seneste vejledning på området er opnået ligelig fordeling. Derudover beskæftiger selskabet under 50 ansatte, og der redegøres derfor ikke for øvrige ledelsesniveauer.

Ledelsesberetning

2023/24

Det øverste ledelsesorgan

Samlede antal medlemmer	3
Underrepræsenteret køn i pct.	33%

Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer

Samlede antal medlemmer	0
Underrepræsenteret køn i pct.	0%

Redegørelse for dataetik, jf. Årsregnskabsloven §99d

Koncernen håndterer almindelige data i form af kundedata, leverandørdato og medarbejderdata. Data behandles i overensstemmelse med GDPR. Med den begrænsede behandling af data er det koncernens vurdering, at der ikke er behov for en politik for dataetik. Koncernen vil løbende vurdere om en politik er nødvendig.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober 2023 - 30. september 2024

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	984.177	778.050	0	0
Andre driftsindtægter		1.218	52	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-819.906	-631.202	0	0
Andre eksterne omkostninger		-54.547	-44.735	-262	-264
Bruttofortjeneste		110.942	102.165	-262	-264
Personaleomkostninger	2	-95.642	-84.827	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-7.154	-6.568	0	0
Resultat før finansielle poster		8.146	10.770	-262	-264
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.211	7.052
Finansielle indtægter	3	272	3.542	218	267
Finansielle omkostninger	4	-7.622	-6.185	-779	-961
Resultat før skat		796	8.127	388	6.094
Skat af årets resultat	5	-241	-1.828	167	205
Årets resultat	6	555	6.299	555	6.299

Balance 30. september 2024

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Goodwill		7.056	7.262	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	7.056	7.262	0	0
Grunde og bygninger		56.548	57.539	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.834	10.615	0	0
Indretning af lejede lokaler		5.917	5.892	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	74.299	74.046	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	79.088	77.877
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	596	596	0	0
Deposita	10	4.637	4.562	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.233	5.158	79.088	77.877
Anlægsaktiver		86.588	86.466	79.088	77.877
Varebeholdninger	11	94.087	110.503	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.036	18.126	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	219	40
Andre tilgodehavender		6.279	6.668	4.472	4.279
Selskabsskat		222	0	222	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	519	1.675
Periodeafgrænsningsposter	12	3.242	2.569	0	0
Tilgodehavender		42.779	27.363	5.432	5.994

Balance 30. september 2024

Aktiver

Note	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Likvide beholdninger	331	226	0	0
Omsætningsaktiver	137.197	138.092	5.432	5.994
Aktiver	223.785	224.558	84.520	83.871

Balance 30. september 2024

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24 TDKK	2022/23 TDKK	2023/24 TDKK	2022/23 TDKK
Selskabskapital		125	125	125	125
Reserve for opskrivninger		3.980	4.098	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	47.289	46.078
Overført resultat		65.623	65.950	22.314	23.970
Egenkapital		69.728	70.173	69.728	70.173
Hensættelse til udskudt skat	13	6.683	6.692	0	0
Hensatte forpligtelser		6.683	6.692	0	0
Kreditinstitutter		21.956	23.455	3.929	4.438
Leasingforpligtelser		17.022	7.145	0	0
Anden gæld		6.349	6.160	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	45.327	36.760	3.929	4.438
Kreditinstitutter	14	34.810	22.683	272	159
Leasingforpligtelser	14	16.753	26.943	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.663	37.828	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	10.433	8.545
Selskabsskat		0	498	0	498
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	101	0
Anden gæld	14	13.821	22.981	57	58
Kortfristede gældsforpligtelser		102.047	110.933	10.863	9.260
Gældsforpligtelser		147.374	147.693	14.792	13.698
Passiver		223.785	224.558	84.520	83.871
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20				
Begivenheder efter balancedagen	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. oktober	125	4.098	65.950	70.173
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.000	-1.000
Årets af- og nedskrivning	0	-118	118	0
Årets resultat	0	0	555	555
Egenkapital 30. september	125	3.980	65.623	69.728

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. oktober	125	46.078	23.970	70.173
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.000	-1.000
Årets resultat	0	1.211	-656	555
Egenkapital 30. september	125	47.289	22.314	69.728

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2023 - 30. september 2024

	Note	Koncern	
		2023/24	2022/23
		TDKK	TDKK
Årets resultat		555	6.299
Regulering	16	13.662	11.039
Ændring i driftskapital	17	-9.103	-11.339
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.114	5.999
Renteindbetalinger og lignende		272	3.542
Renteudbetalinger og lignende		-7.622	-6.185
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.236	3.356
Betalt selskabsskat		-970	-2.578
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-3.206	778
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-583	-7.500
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.181	-10.084
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-75	-1.789
Salg af materielle anlægsaktiver		1.646	66
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.193	-19.307
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.550	-2.700
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		189	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		10.628	15.556
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.237	4.952
Betalt udbytte		-1.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		9.504	17.808
Ændring i likvider		105	-721
Likvider 1. oktober		226	947
Likvider 30. september		331	226
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		331	226
Likvider 30. september		331	226

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, Danmark	984.177	778.050	0	0
	984.177	778.050	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	87.470	78.522	0	0
Pensioner	7.081	5.328	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.091	977	0	0
	95.642	84.827	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	300	300	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	202	174	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	141
Andre finansielle indtægter	272	3.542	218	126
	272	3.542	218	267

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	519	445
Andre finansielle omkostninger	7.622	6.185	260	516
	7.622	6.185	779	961

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	236	1.533	-181	-142
Årets udskudte skat	-9	358	0	0
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	14	0	14	0
	241	1.891	-167	-142
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	241	1.828	-167	-205
Skat af egenkapitalbevægelser	0	63	0	63
	241	1.891	-167	-142

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
6. Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	1.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.211	452
Overført resultat	-1.656	5.847
	555	6.299

Noter til årsregnskabet

7. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	TDKK
Kostpris 1. oktober	8.800
Tilgang i årets løb	583
Kostpris 30. september	<u>9.383</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.538
Årets afskrivninger	789
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>2.327</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>7.056</u>

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. oktober	64.555	34.520	16.272
Tilgang i årets løb	0	5.407	1.774
Afgang i årets løb	0	-1.214	0
Kostpris 30. september	<u>64.555</u>	<u>38.713</u>	<u>18.046</u>
Opskrivninger 1. oktober	7.994	0	0
Opskrivninger 30. september	<u>7.994</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	15.010	23.905	10.380
Årets afskrivninger	991	3.625	1.749
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-651	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>16.001</u>	<u>26.879</u>	<u>12.129</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>56.548</u>	<u>11.834</u>	<u>5.917</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	0	5.159	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september før opskrivning	<u>56.548</u>	<u>6.675</u>	<u>5.917</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	31.799	31.799
Kostpris 30. september	31.799	31.799
Værdireguleringer 1. oktober	46.078	45.626
Årets resultat	1.211	7.052
Modtagne udbytter	0	-6.600
Værdireguleringer 30. september	47.289	46.078
Regnskabsmæssig værdi 30. september	79.088	77.877

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Karvil Biler A/S	Odense	4.000.000	100%
Niels Mathiesen A/S	Middelfart	500.000	100%
Ejendomsselskabet Bondovej 9-15 ApS	Odense	50.000	100%
Ejendomsselskabet Faaborgvej 149 ApS	Odense	50.000	100%

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver Koncern

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. oktober	596	4.562
Tilgang i årets løb	0	75
Kostpris 30. september	596	4.637
Regnskabsmæssig værdi 30. september	596	4.637

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
11. Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	94.087	110.503	0	0
	94.087	110.503	0	0

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med TDKK 35.560 pr. 30. september 2024 og TDKK 34.978 pr. 30. september 2023.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	6.692	6.334	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-9	358	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	6.683	6.692	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

14. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	14.167	15.354	0	0
Mellem 1 og 5 år	7.789	8.101	3.929	4.438
Langfristet del	21.956	23.455	3.929	4.438
Inden for 1 år	965	916	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	33.845	21.767	272	159
	56.766	46.138	4.201	4.597

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	17.022	7.145	0	0
Langfristet del	17.022	7.145	0	0
Inden for 1 år	16.753	26.943	0	0
	33.775	34.088	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	5.872	6.026	0	0
Mellem 1 og 5 år	477	134	0	0
Langfristet del	6.349	6.160	0	0
Øvrig kortfristet gæld	13.821	22.981	57	58
	20.170	29.141	57	58

Anden gæld der forfalder efter 5 år består af feriepengeforpligtelse i indefrysningsperioden. Feriepengeforpligtelsen er rentebærende gæld.

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-272	-3.542
Finansielle omkostninger	7.622	6.185
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	6.071	6.568
Skat af årets resultat	241	1.828
	13.662	11.039

17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK
Ændring i varebeholdninger	16.416	-34.788
Ændring i tilgodehavender	-15.194	-6.476
Ændring i leverandører mv.	-10.325	29.639
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	286
	-9.103	-11.339

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 13.500, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	56.547	57.539	0	0
Virksomhedspant på i alt TDKK 50.000, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill, varebeholdning samt simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	159.913	152.399	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	56.547	57.539	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
uopsigelighedsperiode 6-55 mdr.	18.730	25.073	0	0
Kautions- og garantiforpligtelser				
Moderselskabet har afgivet selskyldnerkaution for koncernens samlede mellemværende med Nordea Bank A/S, som er maksimeret til	0	0	57.042	57.042

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

19. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Brian Bøllingtoft, Stenløsevej 272, Stenløse,
5260 Odense S

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke i årets løb været sådanne transaktioner.

20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

PricewaterhouseCoopers

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Revisionshonorar	181	175	22	21
Skatterådgivning	22	21	8	6
Andre ydelser	70	138	18	35
	273	334	48	62

21. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for B. Bøllingtoft Holding ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet B. Bøllingtoft Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Noter til årsregnskabet

Bygninger	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier der ikke handles på et aktivt marked, som måles til kostpris eller lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer og færdigvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses- og klargøringsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$