
B. Bøllingtoft Holding ApS

Bondovej 9, 5250 Odense SV

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 26 21 21 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /12 2022

Michael Clemmensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og 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 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. december 2022

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for B. Bøllingtoft Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.
- 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, 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, den 6. december 2022

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 - 30. september Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Michael Clemmensen, formand Brian Bøllingtoft Johanne Bøllingtoft
Direktion	Brian Bøllingtoft
Revision	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				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	698.574	674.956	646.246	632.538	634.465
Bruttofortjeneste	88.615	90.851	83.255	79.479	76.732
Resultat af ordinær primær drift	13.574	13.955	13.149	6.603	9.174
Resultat af finansielle poster	-3.073	-3.406	-4.979	-4.052	-4.134
Årets resultat	8.234	11.874	6.372	1.733	3.942
Balance					
Balancesum	171.276	171.285	158.528	174.572	165.286
Egenkapital	63.651	58.856	46.695	40.022	38.333
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.156	5.050	27.697	18.537	12.104
- investeringsaktivitet	-2.196	-2.769	-4.554	-23.119	-8.085
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.302	-2.850	-4.914	-22.800	-8.410
- finansieringsaktivitet	2.398	318	-23.415	-7.426	-1.005
Antal medarbejdere	165	169	157	163	152
Nøgletal i %					
Bruttomargin	12,7%	13,5%	12,9%	12,6%	12,1%
Overskudsgrad	2,0%	2,8%	2,0%	1,0%	1,4%
Afkastningsgrad	8,0%	10,9%	8,3%	3,8%	5,5%
Soliditetsgrad	37,2%	34,4%	29,5%	22,9%	23,2%
Forrentning af egenkapital	13,4%	22,5%	14,7%	4,4%	10,9%

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 2021/22 udviser et overskud på TDKK 8.234, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på TDKK 63.651.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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 en omsætning og et resultat af ordinær primær drift på niveau med tidligere år.

Forskning og udvikling

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

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Vores forretningsmodel er omtalt under koncernens væsentligste aktiviteter.

Ledelsesberetning

Risikoanalyse

Koncernens risiko for, gennem sine aktiviteter, at påvirke miljøet og klimaet, sociale og medarbejderforhold, menneskerettigheder og antikorruption 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 korruption.

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 faglige kvalifikationer og samarbejdsevner.

I 2021/22 har koncernen fortsat med at tilbyde efteruddannelse og kurser til medarbejdere, som ønsker at udvikle sig fagligt. Dette arbejde vil fortsætte i 2022/23.

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.

Ledelsesberetning

Politik for antikorruption

Koncernen har med udgangspunkt i koncernens forretningsmodel, og det faktum at virksomhedens væsentligste marked er Danmark, vurderet, at risikoen for koncernens mulige eksponering mod korruption og bestikkelse er begrænset. Koncernen er dog opmærksom på risikoen for korrumpereede handler, hvor det er virksomhedens politik ikke at modtage kontantbeløb på DKK 19.999 eller derover, men benytter sig af digitale betalingssystemer. Medarbejdere bliver ved ansættelse og gennem løbende undervisning/orientering gjort opmærksom på denne politik. I 2021/22 er alle nye medarbejdere blevet trænet i politikken. Koncernen vil fortsætte med regelmæssig orientering for at sikre overholdelse af politikken.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

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.

Redegørelse for dataetik

Koncernen anvender ikke avancerede teknologier som kunstig intelligens eller 'machine learning'. 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 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Nettoomsætning	1	698.574	674.956	2.319	2.532
Andre driftsindtægter		76	4.696	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-574.356	-557.274	0	0
Andre eksterne omkostninger		-35.679	-31.527	-186	-134
Bruttoresultat		88.615	90.851	2.133	2.398
Personaleomkostninger	2	-69.804	-66.977	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.161	-5.223	-2.147	-2.357
Resultat før finansielle poster	3	13.650	18.651	-14	41
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	8.659	12.137
Finansielle indtægter	4	189	69	364	300
Finansielle omkostninger	5	-3.262	-3.475	-895	-678
Resultat før skat		10.577	15.245	8.114	11.800
Skat af årets resultat	6	-2.343	-3.371	120	74
Årets resultat		8.234	11.874	8.234	11.874

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0	0	0
Grunde og bygninger		58.628	59.737	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.152	7.294	0	5.306
Indretning af lejede lokaler		5.578	6.290	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	70.358	73.321	0	5.306
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	77.425	68.765
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	410	410	0	0
Deposita	10	2.959	2.884	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.369	3.294	77.425	68.765
Anlægsaktiver		73.727	76.615	77.425	74.071
Varebeholdninger	11	75.715	70.926	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.600	14.091	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.905	8.693
Andre tilgodehavender		5.403	5.358	4.153	4.160
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.020	3.460
Periodeafgrænsningsposter	12	1.884	1.394	113	0
Tilgodehavender		20.887	20.843	13.191	16.313
Likvide beholdninger		947	2.901	0	0
Omsætningsaktiver		97.549	94.670	13.191	16.313
Aktiver		171.276	171.285	90.616	90.384

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		125	125	125	125
Reserve for opskrivninger		4.216	4.334	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	45.626	36.966
Reserve for sikringstransaktioner		562	0	562	0
Overført resultat		58.748	54.397	17.338	21.765
Egenkapital		63.651	58.856	63.651	58.856
Hensættelse til udskudt skat	14	6.334	5.965	0	115
Hensatte forpligtelser		6.334	5.965	0	115
Kreditinstitutter		27.568	29.401	4.904	5.401
Leasingforpligtelser		2.726	3.388	0	0
Anden gæld		4.865	4.539	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	35.159	37.328	4.904	5.401
Kreditinstitutter	15	3.025	3.466	430	421
Leasingforpligtelser	15	29.110	19.776	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.544	18.358	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	18.529	20.006
Selskabsskat		1.543	4.461	1.543	4.461
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	41	68
Anden gæld	15	19.910	23.075	1.518	1.056
Kortfristede gældsforpligtelser		66.132	69.136	22.061	26.012
Gældsforpligtelser		101.291	106.464	26.965	31.413
Passiver		171.276	171.285	90.616	90.384

Balance 30. september

Passiver

	<u>Note</u>
Resultatdisponering	13
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20
Nærtstående parter	21
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	22
Begivenheder efter balancedagen	23
Anvendt regnskabspraksis	24

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-	Reserve for	Reserve for	Overført	I alt	
	kapital	nettoopskriv-	nettoopskriv-	resultat		
	TDKK	ning efter	ning efter	TDKK	TDKK	
		den indre	den indre			
		værdis meto-	værdis meto-			
		de	de			
		TDKK	TDKK			
		opskrivninger	opskrivninger			
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	
Egenkapital 1. oktober	125	4.334	0	0	54.396	58.855
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-4.000	-4.000
Overførsel	0	-118	0	0	0	-118
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	0	720	0	720
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	-158	0	-158
Årets resultat	0	0	0	0	8.352	8.352
Egenkapital 30. september	125	4.216	0	562	58.748	63.651

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	125	0	36.966	0	21.764	58.855
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-4.000	-4.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	0	720	0	720
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	-158	0	-158
Årets resultat	0	0	8.660	0	-426	8.234
Egenkapital 30. september	125	0	45.626	562	17.338	63.651

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Årets resultat		8.234	11.874
Reguleringer	18	10.500	11.974
Ændring i driftskapital	19	-12.767	-15.196
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.967	8.652
Renteindbetalinger og lignende		189	69
Renteudbetalinger og lignende		-3.261	-3.473
Pengestrømme fra ordinær drift		2.895	5.248
Betalt selskabsskat		-5.051	-198
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.156	5.050
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.302	-2.850
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-75	-5
Salg af materielle anlægsaktiver		181	86
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.196	-2.769
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.274	-769
Regulering af leasingforpligtelser, netto		8.672	1.087
Betalt udbytte		-4.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.398	318
Ændring i likvider		-1.954	2.599
Likvider 1. oktober		2.901	302
Likvider 30. september		947	2.901
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		947	2.901
Likvider 30. september		947	2.901

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
1 Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, Danmark	698.574	674.956	2.319	2.532
	698.574	674.956	2.319	2.532
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	64.998	62.103	0	0
Pensioner	3.847	4.002	0	0
Andre omkostninger til social sikring	959	872	0	0
	69.804	66.977	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.205	2.058	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	165	169	0	0
3 Særlige poster				
Lønkomensation	0	2.474.026	0	0
Kompensation for faste omkostninger	0	2.193.804	0	0
	0	4.667.830	0	0
Ovenstående komensationer er indregnet i regnskabsposten Andre driftsindtægter.				
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	241	270
Andre finansielle indtægter	189	69	123	30
	189	69	364	300

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	726	544
Andre finansielle omkostninger	3.262	3.475	169	134
	3.262	3.475	895	678

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.131	3.566	153	174
Årets udskudte skat	370	-114	-115	-167
	2.501	3.452	38	7

der fordeler sig således:

Skat af årets resultat	2.343	3.371	-120	-74
Skat af egenkapitalbevægelser	158	81	158	81
	2.501	3.452	38	7

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill TDKK
Kostpris 1. oktober	1.300
Kostpris 30. september	1.300
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.300
Ned- og afskrivninger 30. september	1.300
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. oktober	64.555	25.345	13.487	103.387
Tilgang i årets løb	0	1.497	805	2.302
Afgang i årets løb	0	-257	0	-257
Kostpris 30. september	64.555	26.585	14.292	105.432
Opskrivninger 1. oktober	7.994	0	0	7.994
Opskrivninger 30. september	7.994	0	0	7.994
Ned- og afskrivninger 1. oktober	12.811	18.052	7.197	38.060
Årets afskrivninger	1.110	2.533	1.517	5.160
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-152	0	-152
Ned- og afskrivninger 30. september	13.921	20.433	8.714	43.068
Regnskabsmæssig værdi 30. september	58.628	6.152	5.578	70.358
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	5.403	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september før opskrivning	53.225	6.152	5.578	

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. oktober	21.383
Tilgang i årets løb	1.197
Afgang i årets løb	<u>-22.580</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	16.078
Årets afskrivninger	2.146
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-18.224</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Morderselskab	
	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. oktober	31.799	31.799
Kostpris 30. september	31.799	31.799
Værdireguleringer 1. oktober	36.966	24.829
Årets resultat	8.660	12.137
Værdireguleringer 30. september	45.626	36.966
Regnskabsmæssig værdi 30. september	77.425	68.765

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og 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 værdipa- purer og kapital- andele	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. oktober	410	2.884
Tilgang i årets løb	0	75
Kostpris 30. september	410	2.959
Regnskabsmæssig værdi 30. september	410	2.959

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
11 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	75.715	70.926	0	0
	75.715	70.926	0	0

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med TDKK 33.189 pr. 30. september 2022 og TDKK 23.969 pr. 30. september 2021.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

	Moderselskab	
	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK
13 Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	4.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.660	12.137
Overført resultat	-4.426	-263
	8.234	11.874

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	5.965	6.078	115	282
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	369	-113	-115	-167
Hensættelse til udskudt skat 30. september	6.334	5.965	0	115

Noter til årsregnskabet

15 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	17.302	18.501	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.266	10.900	4.904	5.401
Langfristet del	<u>27.568</u>	<u>29.401</u>	<u>4.904</u>	<u>5.401</u>
Inden for 1 år	1.341	1.375	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.684	2.091	430	421
Kortfristet del	<u>3.025</u>	<u>3.466</u>	<u>430</u>	<u>421</u>
	30.593	32.867	5.334	5.822
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	2.726	3.388	0	0
Langfristet del	<u>2.726</u>	<u>3.388</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	29.110	19.776	0	0
	31.836	23.164	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	4.683	4.450	0	0
Mellem 1 og 5 år	182	89	0	0
Langfristet del	<u>4.865</u>	<u>4.539</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for 1 år	25	1.169	0	0
Øvrig kortfristet gæld	19.885	21.906	1.518	1.056
Kortfristet del	<u>19.910</u>	<u>23.075</u>	<u>1.518</u>	<u>1.056</u>
	24.775	27.614	1.518	1.056

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

Noter til årsregnskabet

16 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswap. Aftale om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Dagsværdien af renteswappen udgør på balancedagen TDKK -286 (2020/21: TDKK -1.005), som er indregnet under anden gæld.

17 Periodeafgrænsningsposter

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

18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK
Finansielle indtægter	-189	-69
Finansielle omkostninger	3.262	3.475
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.084	5.197
Skat af årets resultat	2.343	3.371
	10.500	11.974

19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.789	-6.482
Ændring i tilgodehavender	-44	-6.104
Ændring i leverandører m.v.	-8.653	-2.977
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	719	367
	-12.767	-15.196

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	58.627	59.737	0	0
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	58.627	59.737	0	0
Virksomhedspant på i alt TDKK 58.000, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill, varebeholdning samt simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	98.755	98.601	0	0
Virksomhedspant på i alt TDKK 5.000, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill, varebeholdning samt simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	0	0	5.306
Leje- og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6-55 mdr.	11.818	14.708	0	0
Kautions- og garantiforpligtelser				
Moderselskabet har afgivet selskyldnerkaution for koncernens samlede mellemværende med Nordea Bank A/S, som er maksimeret til	0	0	38.867	38.867

Noter til årsregnskabet

20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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.

21 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Brian Bøllingtoft

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.

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK
22 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	151	141	20	19
Skatterådgivning	20	19	5	5
Andre ydelser	71	133	35	26
	242	293	60	50

23 Begivenheder efter balancedagen

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

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for B. Bøllingtoft Holding ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021/22 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 leasingydelserne, 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.

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 finansiel 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, jf. nedenfor.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultterer 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. Resultterer 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.

Resultatopgørelsen

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.

Serviceydelser 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

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Balancen

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:

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

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses- og klargøringsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatte. 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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$