

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

BSJ HOLDING APS

Kokkedal Industripark 28

2980 Kokkedal

CVR-nr. 27 25 59 14

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,

den 6/7 2023

Bo Sejr Johansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors påtegning	6-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-17
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	18
Balance pr. 31. december 2022	19-20
Egenkapitalopgørelser pr. 31. december 2022	21-22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022	23
Noter	24-32

Selskab

BSJ Holding ApS
Kokkedal Industripark 28
2980 Kokkedal

CVR-nr. 27 25 59 14

20. regnskabsår

Hjemsted: Fredensborg

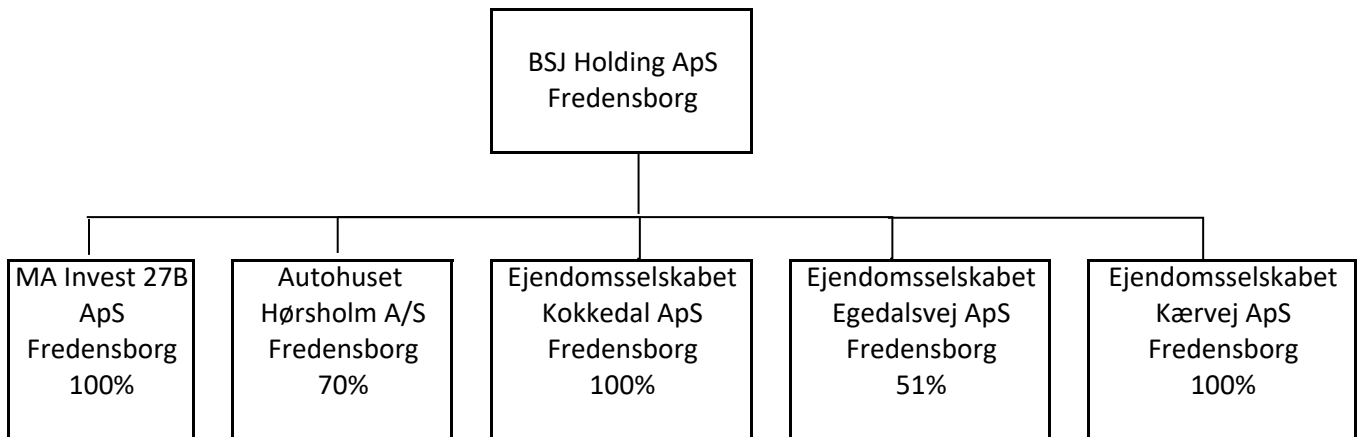
Direktion

Bo Sejr Johansen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19 26 30 96

Jesper Tranegaard Berril Andersen , statsautoriseret revisor



Hovedaktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet er at drive automobilforretning med salg af nye og brugte biler samt reparation af såvel mekanisk arbejde som pladearbejde. Selskabet er autoriseret forhandler af VW med primært markedsområde i Hørsholm, Rungsted, Kokkedal, Nivå og Vedbæk samt autoriseret forhandler af Cupra og Seat i Birkerød.

Moderselskabet:

BSJ Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder samt foretage anden investering.

Udviklingen i aktiviteter og forhold

Koncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 11.497 og en egenkapital pr. 31. december 2022 på t.kr. 65.366. Årets resultat har indfriet ledelsens forventninger.

De udmeldte forventninger til regnskabsåret i årsrapporten for 2021 er blevet realiseret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er herudover ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2022.

Den forventede udvikling

Koncernen:

Der forventes et positivt resultat for 2023 i niveauet 6 mio kr før skat.

Særlige risici

Koncernens finansielle risici kan henføres til den geopolitiske udvikling med generel inflation samt udfordringer med levering af biler.

Miljøforhold

Der vurderes ikke at være nogen specielle forhold, men koncernen vurderer og implementerer løbende tiltag, som mindsker den eksterne miljøbelastning.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	25.344	17.525	12.364	12.097	25.895
Resultat af primær drift	16.140	9.470	6.604	6.016	3.903
Finansielle poster, netto	-1.662	-1.582	-1.782	-2.018	-2.115
Årets resultat	11.497	6.779	4.060	3.442	1.378
Balance					
Balancesum	152.906	120.365	106.984	95.202	98.257
Investeret kapital	111.815	94.016	85.084	77.941	80.494
Egenkapital	55.877	46.509	38.984	36.194	33.384
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	15,7	10,6	8,1	7,6	5,1
Soliditetsgrad	36,5	38,6	36,4	38,0	34,0
Forrentning af egenkapital	22,5	15,9	10,8	9,9	4,1

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2022 for BSJ Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 6. juli 2023

I direktionen

Bo Sejr Johansen
Adm. direktør

Til kapitalejeren i BSJ Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BSJ Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af selskabet 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores konklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Søborg, den 6. juli 2023

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19 26 30 96)

Jesper Tranegaard Berril Andersen

statsautoriseret revisor

mne35841

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret vedrørende klassifikation af løntilskud og lønrefusioner

Løntilskud og lønrefusioner har tidligere været indregnet som en reduktion af personaleomkostningerne. Efter ændring i klassifikationen er løntilskud og lønrefusioner indregnet som en del af bruttofortjeneste.

Ovennævnte praksisændring har ikke medført en ændring af regnskabsårets resultat, egenkapital eller balancesum. Derer foretaget tilpasning af sammenligningstallene, hvorved bruttofortjeneste og personaleomkostninger for regnskabsåret 2021 er ændret med henholdsvis DKK 662.943 og DKK -662.943.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder tilknyttede virksomheder, som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "produktionsomkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver samt indtægter kompensationer fra de statslige støtteordninger samt avance ved salg af anlægsaktiver.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, vedligeholdelse og afskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs, og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og omkostninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder/andre værdipapirer og kapitalandele/andre tilgodehavender.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med BSJ Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	5 år
----------	------

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grund.

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

Grunde og bygninger i koncernens ejendomsselskaber omvurderes hvert tredje år til dagsværdi på grundlag af en ekstern vurdering. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte på egenkapitalen.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	30 år	98%
Andre investeringsaktiver	5 år	t.kr. 1.192
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	t.kr. 6.157

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter og svarer til kostprisen for de underliggende investeringer, da det er skønnet, at en pålidelig dagsværdimåling ikke kan opgøres uden forholdsmæssige store omkostninger. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nye biler forhandles fortrinsvis på kommissionsbasis, hvorfor der på disse biler ikke eksisterer en egentlig lagerværdi. Fragtomkostninger i forbindelse med levering af nye biler er imidlertid aktiveret med henblik på indregning i vareforbruget ved salg.

Nye biler der er hjemtaget for egen regning, er optaget til anskaffelsessum.

Brugte biler optages til anskaffelsessum. Der foretages nedskrivning til forventet realisationsværdi, i det omfang det vurderes nødvendigt ud fra en individuel vurdering af bilerne.

Reserve dele optages til kostpris. Der foretages nedskrivninger for ukurans ud fra individuel vurdering.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER

Egenkapital

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i den løbende likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

$$\text{Investeret kapital} = \text{Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.}$$

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2022	2021	2022	2021	
BRUTTOFORTJENESTE	25.344.455	17.525.113	0	0	
Distributionsomkostninger	-1.110.421	-910.546	0	0	
Administrationsomkostninger	-8.366.229	-7.144.373	-26.250	-22.626	2
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	16.140.013	9.470.194	-26.250	-22.626	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	9.025.189	4.901.644	10
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	202.128	667.702	202.128	667.702	9
Andre finansielle indtægter	617.424	213.618	554.092	232.855	3
Øvrige finansielle omkostninger	-2.279.556	-1.795.734	-397.257	-276.163	4
RESULTAT FØR SKAT	14.680.009	8.555.780	9.357.902	5.503.412	
Skat af årets resultat	-3.183.379	-1.777.173	31.164	27.496	5
ÅRETS RESULTAT	11.496.630	6.778.607	9.389.066	5.530.908	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021	
Erhvervede rettigheder	0	0	0	0	7
Udviklingsprojekter	0	0	0	0	7
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	0	0	0	
Grunde og bygninger	52.329.496	52.386.569	0	0	8,14
Indretning af lejede lokaler	660.437	819.853	0	0	8,14
Investeringsaktiver	1.192.654	1.192.654	0	0	8,14
Produktionsanlæg og maskiner	157.479	226.859	0	0	8,14
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.175.494	880.678	0	0	8,14
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	62.515.560	55.506.613	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	42.383.198	40.241.033	9,9
Kapitalinteresser	3.503.915	3.865.179	3.503.915	3.865.179	9,9
Andre værdipapirer og kapitalandele	775.024	788.024	600.000	613.000	9
Andre tilgodehavender	17.152.881	7.893.524	16.175.478	6.916.121	9
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	21.431.820	12.546.727	62.662.591	51.635.333	
ANLÆGSAKTIVER	83.947.380	68.053.340	62.662.591	51.635.333	
VAREBEHOLDNINGER	47.329.452	35.702.425	0	0	14
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.828.852	11.638.439	0	0	14
Andre tilgodehavender	3.462.832	3.253.716	0	0	
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	223.763	54.000	5
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.007.562	
Periodeafgrænsningsposter	100.000	227.000	0	0	
TILGODEHAVENDER	21.391.684	15.119.155	223.763	2.061.562	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	237.402	1.490.187	82.841	23.340	
OMSÆTNINGSAKTIVER	68.958.538	52.311.767	306.604	2.084.902	
AKTIVER I ALT	152.905.918	120.365.108	62.969.195	53.720.235	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021	
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	
Reserve for nettoopskrivninger	3.747.090	3.321.000	0	0	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	32.548.300	26.527.841	
Overført resultat	51.886.670	43.191.262	23.085.459	19.741.377	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400	
Minoritetsinteresser	9.489.908	5.325.297	0	0	
EGENKAPITAL	65.366.468	52.076.959	55.876.559	46.508.618	6
Hensættelser til underbalance, tilknyttede virksomheder	0	0	129.853	247.138	
Hensættelser til udskudt skat	5.536.184	5.039.468	0	0	5
HENSATTE FORPLIGTELSE	5.536.184	5.039.468	129.853	247.138	
Gæld til realkreditinstitutter	13.785.230	15.115.191	0	0	
Anden gæld	1.337.289	1.309.785	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	15.122.519	16.424.976	0	0	12
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.335.472	1.662.530	0	333.334	12
Kreditinstitutter i øvrigt	43.133.358	30.452.691	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	495.675	698.715	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.438.853	3.542.452	0	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.832.530	6.304.626	
Selskabsskat	2.494.064	1.697.599	0	0	5
Anden gæld	15.983.325	8.769.718	130.253	326.519	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	66.880.747	46.823.705	6.962.783	6.964.479	
GÆLDSFORPLIGTELSE	82.003.266	63.248.681	6.962.783	6.964.479	
PASSIVER I ALT	152.905.918	120.365.108	62.969.195	53.720.235	

- 1 Særlige poster
- 6 Resultatdisponering
- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Reguleringer (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse	KONCERNEN						I ALT
	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivninger	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	
Egenkapital pr. 1/1 2021	125.000	1.326.000	0	37.662.186	113.000	4.378.924	43.605.110
Årets opskrivning, netto		1.995.000					1.995.000
Udloddet udbytte				0	-113.000	-300.000	-413.000
Valutakursregulering af udenlandsk dattervirksomhed				111.242			111.242
Overført via resultatdisponeringen			0	5.417.834	114.400	1.246.373	6.778.607
Egenkapitalreguleringer				0			0
Egenkapital pr. 1/1 2022	125.000	3.321.000	0	43.191.262	114.400	5.325.297	52.076.959
Regulering primo				-243.042			-243.042
Årets opskrivning, netto		426.090		-426.090		0	0
Udloddet udbytte					-114.400	-1.000.000	-1.114.400
Valutakursregulering af udenlandsk dattervirksomhed				93.275			93.275
Salg minoritetsandel						3.057.046	3.057.046
Overført via resultatdisponeringen			0	9.271.265	117.800	2.107.565	11.496.630
Egenkapitalreguleringer				0			0
Egenkapital pr. 31/12 2022	125.000	3.747.090	0	51.886.670	117.800	9.489.908	65.366.467

Egenkapitalopgørelse	MODER					I ALT
	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivninger	Nettoopskr. efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Egenkapital pr. 1/1 2021	125.000	0	20.719.955	18.026.513	113.000	38.984.468
Udloddet udbytte				0	-113.000	-113.000
Valutakursregulering af udenlandsk dattervirksomhed			111.242			111.242
Overført via resultatdisponeringen			3.701.644	1.714.864	114.400	5.530.908
Egenkapitalreguleringer			1.995.000			1.995.000
Egenkapital pr. 1/1 2022	125.000	0	26.527.841	19.741.377	114.400	46.508.618
Udloddet udbytte				0	-114.400	-114.400
Valutakursregulering af udenlandsk dattervirksomhed			93.275			93.275
Overført via resultatdisponeringen			5.927.184	3.344.082	117.800	9.389.066
Egenkapitalreguleringer			0			0
Egenkapital pr. 31/12 2022	125.000	0	32.548.300	23.085.459	117.800	55.876.559

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anpartar á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN	
	2022	2021
Årets resultat	11.496.630	6.778.607
Reguleringer	3.921.576	4.863.634
Ændring i varebeholdninger	-11.627.027	-12.445.104
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-6.190.413	-2.395.313
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-103.599	-270.045
Ændring i andre tilgodehavender	-9.259.357	-3.333.544
Andre ændringer i driftskapital	6.633.587	3.892.596
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	-5.128.603	-2.909.170
Betalt/refunderet selskabsskat	-1.897.599	-623.881
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-7.026.202	-3.533.051
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-17.423
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.195.877	-1.280.831
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.000	-3.953.545
Salg af finansielle anlægsaktiver	3.070.046	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-5.135.831	-5.251.799
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-1.323.686	-1.299.937
Betaling af gæld til kreditinstitutter	12.680.667	11.244.819
Modtaget udbytte	666.667	333.333
Betalt udbytte	-1.114.400	-413.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	10.909.248	9.865.215
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-1.252.785	1.080.365
Likvider pr. 1/1 2022	1.490.187	409.822
LIKVIDER PR. 31/12 2022	237.402	1.490.187
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	237.402	1.490.187
LIKVIDER PR. 31/12 2022	237.402	1.490.187

1 Særlige poster	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Kompensationer, statslige støtteordninger Covid-19	0	2.399.733	0	0
I ALT	0	2.399.733	0	0

Særlige poster er indregnet i posten andre driftsindtægter i bruttofortjeneste

2 Personaleomkostninger	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Gager og lønninger	26.695.830	23.359.975	0	0
Pensioner	2.407.567	2.292.624	0	0
Andre omkostninger til social sikring	422.346	409.012	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	1.013.122	561.417	0	0
I ALT	30.538.865	26.623.028	0	0
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	50	51	0	0

Det samlede vederlag til direktionen i koncernen har i regnskabsåret udgjort kr. 1.998.137 mod kr. 1.887.893 sidste år.

Direktionen har fri bil til rådighed, kr. 154.373 mod kr. 97.908 sidste år.

3 Andre finansielle indtægter	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Renteindtægter fra tilknyttede virk.	0	0	0	39.337
Finansielle indtægter i øvrigt	617.424	213.618	554.092	193.518
I ALT	617.424	213.618	554.092	232.855

4 Øvrige finansielle omkostninger	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Renteomkostninger til tilknyttede virk.	0	0	323.149	243.638
Finansielle omkostninger i øvrigt	2.279.556	1.795.734	74.108	32.525
I ALT	2.279.556	1.795.734	397.257	276.163

5 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.694.064	1.751.599	-23.763	0
Refusion af sambeskatning	-7.401	0	-7.401	-27.496
Udskudt skat	496.716	25.575	0	0
I ALT	3.183.379	1.777.174	-31.164	-27.496
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2022	5.039.468	4.451.202	0	0
Refusion af sambeskatning, tidligere år	0	364.197	0	-27.496
Refusion af sambeskatning	0	198.494	0	27.496
Årets udskudte skat	496.716	25.575	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2022	5.536.184	5.039.468	0	0
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2022	1.697.599	934.078	-54.000	-135.000
Refusion af sambeskatning, tidligere år	0	-364.197	0	0
Betalt vedrørende tidligere år	-1.697.599	-569.881	54.000	135.000
Betalt acontoskat	-200.000	-54.000	-200.000	-54.000
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.694.064	1.751.599	-23.763	0
SKYLDIG PR. 31/12 2022	2.494.064	1.697.599	-223.763	-54.000

6 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2022	2021	2022	2021
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	5.927.184	3.701.644
Forslag til udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400
Overført resultat	9.271.265	5.417.834	3.344.082	1.714.864
Minoritetsaktionærers andel af årets resultat	2.107.565	1.246.373	0	0
ÅRETS RESULTAT	11.496.630	6.778.607	9.389.066	5.530.908

**7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver**

	KONCERNEN				31/12 2021
	Goodwill	Erhvervede rettigheder	Udviklings- projekter	I ALT	
Kostpris pr. 1/1 2022	4.700.000	150.000	128.196	4.978.196	4.978.196
Tilgang i året	0	0	0	0	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2022	4.700.000	150.000	128.196	4.978.196	4.978.196
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2022	4.700.000	150.000	128.196	4.978.196	4.960.773
Årets afskrivninger	0	0	0	0	17.423
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	4.700.000	150.000	128.196	4.978.196	4.978.196
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2022	0	0	0	0	0
Salgspris, afgang	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0	0

**8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver**
KONCERN

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Investerings- aktiver	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2021
Kostpris pr. 1/1 2022	49.141.498	4.968.676	1.192.654	3.573.656	3.118.891	61.995.375	60.714.544
Tilgang i året	5.735	48.821	0	0	8.141.321	8.195.877	1.280.831
Afgang i året	0	0	0	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2022	49.147.233	5.017.497	1.192.654	3.573.656	11.260.212	70.191.252	61.995.375
Opskrivninger pr. 1/1 2022	5.047.199	0	0	0	0	5.047.199	2.489.509
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0	2.557.690
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	5.047.199	0	0	0	0	5.047.199	5.047.199
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2022	1.802.128	4.148.823	0	3.346.797	2.238.213	11.535.961	10.120.806
Årets afskrivninger	62.808	208.237	0	69.380	846.505	1.186.930	445.155
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	970.000
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	1.864.936	4.357.060	0	3.416.177	3.084.718	12.722.891	11.535.961
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2022	52.329.496	660.437	1.192.654	157.479	8.175.494	62.515.560	55.506.613
Salgspris, afgang	0	0	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0	0	0	0

**9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**
KONCERN

	Kapitalinteresser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Andre til- godehavender	I alt	31/12 2021
Kostpris pr. 1/1 2022	3.230.965	881.014	7.893.524	12.005.503	8.051.959
Tilgang i året	10.000	0	9.259.357	9.269.357	3.953.544
Afgang i året	0	-13.000	0	-13.000	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2022	3.240.965	868.014	17.152.881	21.261.860	12.005.503
Opskrivninger pr. 1/1 2022	1.350.319	0	0	1.350.319	689.366
Øvrige reguleringer	66.320	0	0	66.320	254.415
Årets resultat	444.425	0	0	444.425	739.871
Modtaget udbytte i året	-666.667	0	0	-666.667	-333.333
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	1.194.397	0	0	1.194.397	1.350.319
Nedskrivninger pr. 1/1 2022	716.105	92.990	0	809.095	593.753
Årets afskrivninger	215.342	0	0	215.342	215.342
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2022	931.447	92.990	0	1.024.437	809.095
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2022	3.503.915	775.024	17.152.881	21.431.820	12.546.727
Salgspris, afgang	0	13.000	0	13.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-13.000	0	-13.000	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0	0

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital	BSJ Holding ApS's andel	
						Årets resultat	Egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>							
Autohuset Hørsholm A/S	Fredensborg	70%	4.310.000	10.422.412	32.048.885	7.295.688	22.434.220
Autohuset Hørsholm A/S, res. inden salg	Fredensborg	10%				901.995	0
MA Invest 27B ApS	Fredensborg	100%	877.480	-10.819	48.853	-10.819	48.853
Ejendomsselskabet Kokkedal ApS	Fredensborg	100%	125.000	804.830	15.616.137	804.830	15.616.137
Ejendomsselskabet Egedalsvej ApS	Fredensborg	51%	125.000	-239.111	-254.614	-121.947	-129.853
Ejendomsselskabet Kærvej ApS	Fredensborg	100%	125.000	155.442	4.283.989	155.442	4.283.989
I ALT			5.562.480	11.132.754	51.743.250	9.025.189	42.253.346
Kostpris pr. 1/1 2022						11.409.389	
Årets tilgang						59.672	
Årets afgang						-1.244.689	
Kostpris pr. 31/12 2022							10.224.372
Værdiregulering pr. 1/1 2022						28.584.507	
Årets afgang						-1.580.721	
Årets resultat						9.025.189	
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto						0	
Årets udbytte fra dattervirksomheder						-4.000.000	
Værdiregulering pr. 31/12 2022							32.028.975
Ejendomsselskabet Egedalsvej ApS, overført til hensat forpligtelse							129.853
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2022							42.383.198

11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, fortsat

	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital	BSJ Holding ApS's andel	
						Årets resultat	Egenkapital
<u>Kapitalinteresser</u>							
Highwall Resources S.A.	Panama	33%	4.044.643	176.355	4.923.321	58.785	1.641.107
Parking Solvision ApS	Odense	33,3%	80.000	717.823	2.580.642	239.274	860.214
Ejendomsselskab 13. nov 2020 ApS	Hørsholm	25%	60.000	19.734	-186.250	4.934	-46.563
Oldenvej 4 A/S	Helsingør	25%	500.000	648.505	2.624.200	162.126	656.050
Lindegaard & Sejr Invest ApS	Kvistgård	25%	40.000	-6.014	33.986	-1.504	8.497
Boka 2021 ApS	Slagelse	50%	40.000	-38.379	-82.419	-19.190	-41.210
			<u>4.764.643</u>	<u>1.518.024</u>	<u>9.893.480</u>	<u>444.425</u>	<u>3.078.095</u>
			<u>Anskaffelses- sum</u>	<u>Levetid</u>	<u>Primo afskrivninger</u>	<u>Årets afskrivninger</u>	<u>Ultimo værdi</u>
<u>Koncerngoodwill</u>							
Parking Solvision ApS			889.209	5 år	444.605	177.842	266.762
Parking Solvision ApS, tidligere år			234.000	5 år	234.000	0	0
Oldenvej 4 A/S			187.500	5 år	37.500	37.500	112.500
			<u>1.310.709</u>		<u>716.105</u>	<u>215.342</u>	<u>379.262</u>
Kostpris pr. 1/1 2022						3.230.965	
Årets til-/afgang						<u>10.000</u>	
Kostpris pr. 31/12 2022							<u>3.240.965</u>
Værdiregulering pr. 1/1 2022						634.214	
Kursregulering						93.275	
Øvrige reguleringer						-4.934	
Årets resultat						444.425	
Primo egenkapital Boka ApS						-22.021	
Årets afskrivning						-215.342	
Modtaget udbytte						-666.667	
Værdiregulering pr. 31/12 2022							<u>262.950</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2022							<u><u>3.503.915</u></u>

	KONCERN		MODER	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
12 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	15.120.702	16.444.388	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	0	0
Anden gæld	1.337.289	1.643.118	0	333.334
I ALT	16.457.991	18.087.506	0	333.334
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.335.472	1.329.197	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	0	0
Anden gæld	0	333.333	0	333.334
AFDRAG NÆSTE ÅR	1.335.472	1.662.530	0	333.334
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	8.097.389	10.031.242	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	8.097.389	10.031.242	0	0

13 Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Moderselskabet har afgivet en selvskyldnerkaution for koncernens engagement med Nordea A/S.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Selskabet kationere for anlægs lån i tilknyttede virksomhed med t.kr. 2.264.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor de tilknyttede virksomheder Boka 2021 ApS og Ejendomsselskabet Egedalsvej ApS om at yde finansiel og likviditetsmæssig støtte i det kommende regnskabsår.

Koncernen:

Til sikkerhed for koncernens engagement hos Nordea A/S er der i koncernens ejendomme tinglyst følgende: Skadesløsbrev, TDKK 16.500, ejerpantebrev, TDKK 5.000 samt realkreditpantebreve for i alt TDKK 19.818.

Endvidere har Nordea A/S løsøre pantebrev på TDKK 1.000 i koncernens løsøre, driftsmidler og inventar med en balanceværdi på t.kr. 1.344 samt virksomhedspant for TDKK 10.000 i aktiver med en samlet værdi på TDKK 74.685.

15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Bo Sejr Johansen

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Kapitalejer

16 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	31/12 2022	31/12 2021
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-202.128	-667.702
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg mv.	1.402.272	1.647.920
Gevinst, salg/opløsning kap.andele i tilknyt. virks.	-312.180	0
Egenkap.post, salg/opløsning kap.andele i tilknyt. vir.	-243.042	0
Egenkapitalposter, opskrivning	0	1.995.000
Kursreguleringer mv.	93.275	111.242
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.686.663	1.751.599
Regulering af udskudt skat	496.716	25.575
I ALT	3.921.576	4.863.634

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Bo Sejr Johansen

Direktør

Serienummer: b2f7952e-93ee-450c-8c07-ac425b049afb

IP: 195.249.xxx.xxx

2023-07-07 11:54:37 UTC



Jesper Tranegaard Berril Andersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 83063925-9c63-45af-a026-bb7e44445fd8

IP: 131.164.xxx.xxx

2023-07-07 11:56:39 UTC



Bo Sejr Johansen

Dirigent

Serienummer: b2f7952e-93ee-450c-8c07-ac425b049afb

IP: 195.249.xxx.xxx

2023-07-07 11:58:15 UTC



Penneo dokumentnøgle: 8L61P-SY0FG-F4QV7-TBAD5-SLB60-LIPPZ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>