

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

BSJ HOLDING APS

Kokkedal Industripark 28

2980 Kokkedal

CVR-nr. 27 25 59 14

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,

den 4/7 2024

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 2023	18
Balance pr. 31. december 2023	19-20
Egenkapitalopgørelser pr. 31. december 2023	21-22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	23
Noter	24-34

Selskab

BSJ Holding ApS
Kokkedal Industripark 28
2980 Kokkedal

CVR-nr. 27 25 59 14

21. regnskabsår

Hjemsted: Fredensborg

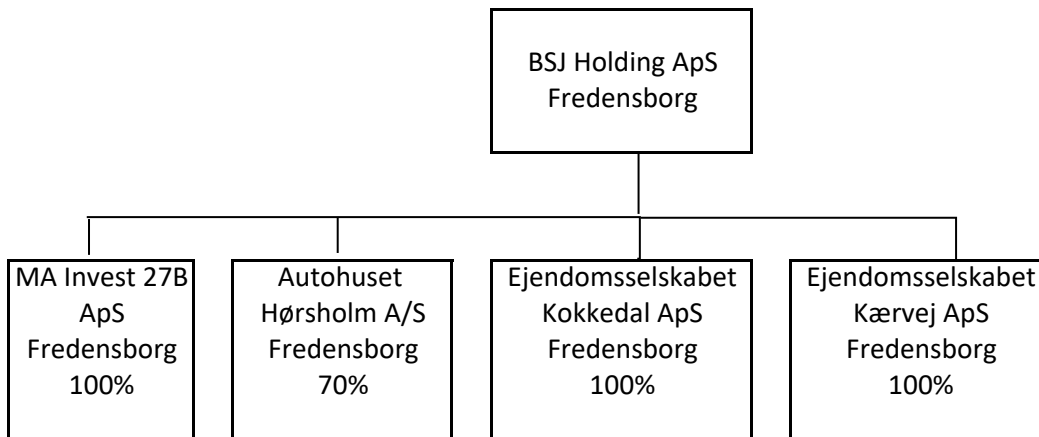
Direktion

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. 3.340 og en egenkapital pr. 31. december 2023 på t.kr. 71.202. Årets resultat har indfriet ledelsens forventninger.

De udmeldte forventninger til regnskabsåret i årsrapporten for 2022 er realiseret 1,6 mio. kr. lavere, hvilket skyldes uforudsete markedspåvirkninger i løbet af regnskabsåret, herunder stigning i renter og fald i priser.

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 2023.

Den forventede udvikling

Koncernen:

Der forventes et positivt resultat for 2024 i niveauet 5 mio kr før skat. Ledelsen har ved estimat af næste års resultat før skat en forventning om en stabilisering af rente og prisudvikling

Særlige risici

Koncernens finansielle risici kan henføres til den geopolitiske udvikling.

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.	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	12.909	25.344	17.525	12.364	12.097
Resultat af primær drift	6.521	16.140	9.470	6.604	6.016
Finansielle poster, netto	-2.404	-1.662	-1.582	-1.782	-2.018
Årets resultat	3.340	11.497	6.779	4.060	3.442
Balance					
Balancesum	153.676	152.906	120.365	106.984	95.202
Investeret kapital	112.592	111.815	94.016	85.084	77.941
Egenkapital	63.140	55.877	46.509	38.984	36.194
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	5,8	15,7	10,6	8,1	7,6
Soliditetsgrad	41,1	36,5	38,6	36,4	38,0
Forrentning af egenkapital	5,6	22,5	15,9	10,8	9,9

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2023 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 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 4. juli 2024

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 4. juli 2024

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.

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
----------	------

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme omfatter ejendomme, som besiddes med henblik på at opnå afkast af den investerede kapital samt en eventuel kapital gevinst ved videresalg. Investeringsjendomme indregnes i balancen, når alle væsentlige fordele og risici er overgået til selskabet.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, som omfatter købsprisen med tillæg af direkte tilknyttede omkostninger.

Afholdte omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som der vil forbedre ejendommens fremtidige afkast, herunder ombygninger, tillægges ligeledes kostprisen som en forbedring.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Investeringsjendomme	40 år	80%

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	95-100%
Andre investeringsaktiver	5 år	t.kr. 1.203
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. 7.902

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

modsvarende 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 nettorealisationsværdien, 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.

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

Nettorealisationsværdi 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 gælds metode. 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:

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

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2023	2022	2023	2022	
BRUTTOFORTJENESTE	12.909.107	25.344.455	0	0	
Distributionsomkostninger	-195.007	-1.110.421	0	0	
Administrationsomkostninger	-6.859.593	-8.366.229	-226.541	-26.250	1
Andre driftsindtægter	666.660	272.208	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	6.521.167	16.140.013	-226.541	-26.250	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	2.659.407	9.025.189	10
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	234.118	202.128	234.118	202.128	9
Andre finansielle indtægter	2.072.394	617.424	209.051	554.092	2
Øvrige finansielle omkostninger	-4.476.559	-2.279.556	-377.051	-397.257	3
RESULTAT FØR SKAT	4.351.120	14.680.009	2.498.984	9.357.902	
Skat af årets resultat	-1.011.065	-3.183.379	62.659	31.164	4
ÅRETS RESULTAT	3.340.055	11.496.630	2.561.643	9.389.066	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022	
Erhvervede rettigheder	0	0	0	0	6
Udviklingsprojekter	0	0	0	0	6
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	0	0	0	
Grunde og bygninger	41.250.662	52.329.496	0	0	7,16
Investeringsjendomme	3.297.520	0	3.297.520	0	7,16
Indretning af lejede lokaler	444.877	660.437	0	0	7,16
Investeringsaktiver	1.202.592	1.192.654	0	0	7,16
Produktionsanlæg og maskiner	396.181	157.479	0	0	7,16
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.729.068	8.175.494	409.613	0	7,16
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	55.320.900	62.515.560	3.707.133	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	39.514.132	42.383.198	9,9
Kapitalinteresser	8.023.350	3.503.915	8.023.350	3.503.915	9,9
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.525.024	775.024	1.350.000	600.000	9
Tilgodehavende hos kapitalinteresser	2.969.364	5.482.562	2.969.364	5.482.562	
Andre tilgodehavender	12.023.521	11.670.319	11.046.118	10.692.916	9
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	24.541.259	21.431.820	62.902.964	62.662.591	
ANLÆGSAKTIVER	79.862.159	83.947.380	66.610.097	62.662.591	
VAREBEHOLDNINGER	45.674.520	47.329.452	0	0	16
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.082.458	17.828.852	0	0	16
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	205.390	0	
Tilgodehavende hos kapitalinteresser	333.333	0	333.333	0	
Andre tilgodehavender	7.906.991	3.462.832	0	0	
Tilgodehavende selskabsskat	185.048	0	552.659	223.763	4
Periodeafgrænsningsposter	36.000	100.000	0	0	12
TILGODEHAVENDER	27.543.830	21.391.684	1.091.382	223.763	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	595.396	237.402	80.366	82.841	
OMSÆTNINGSAKTIVER	73.813.746	68.958.538	1.171.748	306.604	
AKTIVER I ALT	153.675.905	152.905.918	67.781.845	62.969.195	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022	
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	13
Reserve for nettoopskrivninger	3.747.090	3.747.090	0	0	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	29.463.697	32.548.300	
Overført resultat	59.146.341	51.886.670	33.429.733	23.085.459	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800	122.000	117.800	
Minoritetsinteresser	8.061.801	9.489.908	0	0	
EGENKAPITAL	71.202.232	65.366.468	63.140.430	55.876.559	5
Hensættelser til underbalance, tilknyttede virksomheder	0	0	0	129.853	
Hensættelser til udskudt skat	6.296.242	5.536.184	0	0	4
HENSATTE FORPLIGTELSE	6.296.242	5.536.184	0	129.853	
Gæld til realkreditinstitutter	0	13.785.230	0	0	
Kreditinstitutter i øvrigt	15.269.278	0	0	0	
Anden gæld	1.384.094	1.337.289	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	16.653.372	15.122.519	0	0	14
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	467.800	1.335.472	0	0	14
Kreditinstitutter i øvrigt	43.458.493	43.133.358	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	169.295	495.675	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.677.824	3.438.853	0	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.483.038	6.832.530	
Selskabsskat	0	2.494.064	0	0	4
Anden gæld	12.750.647	15.983.325	158.377	130.253	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	59.524.059	66.880.747	4.641.415	6.962.783	
GÆLDSFORPLIGTELSE	76.177.431	82.003.266	4.641.415	6.962.783	
PASSIVER I ALT	153.675.905	152.905.918	67.781.845	62.969.195	

- 5 Resultatdisponering
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Reguleringer (pengestrømme)

Egenkapitalopgørelse	KONCERNEN						
	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivninger	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
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
Udloddet udbytte				0	-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. 1/1 2023	125.000	3.747.090	0	51.886.670	117.800	9.489.908	65.366.468
Årets opskrivning, netto				0		0	0
Udloddet udbytte					-117.800	-2.400.000	-2.517.800
Valutakursregulering af udenlandsk dattervirksomhed				-53.548			-53.548
Salg minoritetsandel						-4.488.974	-4.488.974
Overført via resultatdisponeringen			0	2.439.643	122.000	778.412	3.340.055
Egenkapitalreguleringer				4.873.576		4.682.455	9.556.031
Egenkapital pr. 31/12 2023	125.000	3.747.090	0	59.146.341	122.000	8.061.801	71.202.232

Egenkapitalopgørelse	MODER					
Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivninger	Nettoopskr. efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT	
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. 1/1 2023	125.000	0	32.548.300	23.085.459	117.800	55.876.559
Udloddet udbytte				0	-117.800	-117.800
Valutakursregulering af udenlandsk dattervirksomhed			-53.548			-53.548
Overført via resultatdisponeringen			-3.031.055	5.470.698	122.000	2.561.643
Egenkapitalreguleringer				4.873.576		4.873.576
Egenkapital pr. 31/12 2023	125.000	0	29.463.697	33.429.733	122.000	63.140.430

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN	
	2023	2022
Årets resultat	3.340.055	11.496.630
Reguleringer	6.342.963	5.583.708
Ændring i varebeholdninger	1.654.932	-11.627.027
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-1.253.606	-6.190.413
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-761.029	-103.599
Ændring i andre tilgodehavender	-353.202	-9.259.357
Andre ændringer i driftskapital	-7.897.816	6.633.587
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	1.072.297	-3.466.471
Renteindbetalinger og lignende	2.072.394	617.424
Renteudbetalinger og lignende	-4.476.559	-2.279.556
Betalt/refunderet selskabsskat	-2.984.064	-1.897.599
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-4.315.932	-7.026.202
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.490.050	-8.195.877
Salg af materielle anlægsaktiver	25.977.067	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-750.000	-10.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	3.070.046
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	3.737.017	-5.135.831
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-15.120.702	-1.323.686
Betaling af gæld til kreditinstitutter	16.062.213	12.680.667
Mellemværende kapitalinteresser	2.179.865	0
Modtaget udbytte	333.333	666.667
Betalt udbytte	-2.517.800	-1.114.400
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	936.909	10.909.248
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	357.994	-1.252.785
Likvider pr. 1/1 2023	237.402	1.490.187
LIKVIDER PR. 31/12 2023	595.396	237.402
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	595.396	237.402
LIKVIDER PR. 31/12 2023	595.396	237.402

	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
1 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	24.847.113	26.695.830	0	0
Pensioner	2.635.479	2.407.567	0	0
Andre omkostninger til social sikring	450.426	422.346	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	640.968	1.013.122	0	0
I ALT	<u>28.573.986</u>	<u>30.538.865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>54</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Det samlede vederlag til direktionen i koncernen har i regnskabsåret udgjort kr. 2.001.102 mod kr. 3.498.137 sidste år.

Direktionen har fri bil til rådighed, kr. 152.414 mod kr. 154.373 sidste år.

	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
2 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virk.	0	0	0	0
Finansielle indtægter i øvrigt	2.072.394	617.424	209.051	554.092
I ALT	<u>2.072.394</u>	<u>617.424</u>	<u>209.051</u>	<u>554.092</u>

	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
3 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virk.	0	0	248.183	323.149
Finansielle omkostninger i øvrigt	4.476.559	2.279.556	128.868	74.108
I ALT	<u>4.476.559</u>	<u>2.279.556</u>	<u>377.051</u>	<u>397.257</u>

4 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	330.219	2.694.064	-62.659	-23.763
Refusion af sambeskatning	0	-7.401	0	-7.401
Udskudt skat	680.846	496.716	0	0
I ALT	1.011.065	3.183.379	-62.659	-31.164
Skyldig pr. 1/1 2023	2.494.064	1.697.599	-223.763	-54.000
Betalt vedrørende tidligere år	-2.494.064	-1.697.599	223.763	54.000
Betalt acontoskat	-490.000	-200.000	-490.000	-200.000
Refusion af sambeskatning	-25.267	0	0	0
Skat af årets skattepligtige indkomst	330.219	2.694.064	-62.659	-23.763
SKYLDIG PR. 31/12 2023	-185.048	2.494.064	-552.659	-223.763
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2023	5.536.184	5.039.468	0	0
Refusion af sambeskatning	0	0	0	0
Årets afgang	-1.042.788	0	0	0
Årets udskudte skat, egenkapitalbevægelse	1.122.000	0	0	0
Årets udskudte skat	680.846	496.716	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2023	6.296.242	5.536.184	0	0
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Materielle anlægsaktiver	28.632.085	25.179.873	0	0
Gældsforpligtelser	-12.800	-15.400	0	0
I ALT	28.619.285	25.164.473	0	0

5 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2023	2022	2023	2022
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-3.031.055	5.927.184
Forslag til udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800	122.000	117.800
Overført resultat	2.439.643	9.271.265	5.470.698	3.344.082
Minoritetsaktionærers andel af årets resultat	778.412	2.107.565	0	0
ÅRETS RESULTAT	3.340.055	11.496.630	2.561.643	9.389.066

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

	KONCERNEN				31/12 2022
	Goodwill	Erhvervede rettigheder	Udviklings- projekter	I ALT	
Kostpris pr. 1/1 2023	4.700.000	0	0	4.700.000	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	-278.196
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	4.700.000	0	0	4.700.000	4.700.000
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2023	4.700.000	0	0	4.700.000	4.978.196
Årets afskrivninger	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	-278.196
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	4.700.000	0	0	4.700.000	4.700.000
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	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

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

	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Investerings- aktiver	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris pr. 1/1 2023	49.147.233	0	5.017.497	1.192.654	3.573.656	11.260.212	70.191.252
Tilgang i året	11.657.574	3.297.520	0	9.938	330.154	6.194.864	21.490.050
Overførsler i året til/fra andre poster	-1.992.304	0	0	0	0	0	-1.992.304
Afgang i året	-22.045.272	0	0	0	0	-5.187.158	-27.232.430
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	36.767.231	3.297.520	5.017.497	1.202.592	3.903.810	12.267.918	62.456.568
Opskrivninger pr. 1/1 2023	5.047.199	0	0	0	0	0	5.047.199
Årets opskrivninger	0	0	0	0	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	5.047.199	0	0	0	0	0	5.047.199
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2023	1.864.936	0	4.357.060	0	3.416.177	3.084.718	12.722.891
Årets afskrivninger	66.073	0	215.560	0	91.452	843.882	1.216.967
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	-1.367.241	0	0	0	0	-389.750	-1.756.991
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	563.768	0	4.572.620	0	3.507.629	3.538.850	12.182.867
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	41.250.662	3.297.520	444.877	1.202.592	396.181	8.729.068	55.320.900

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

	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2022
Kostpris pr. 1/1 2023	0	0	0	0
Tilgang i året	3.297.520	409.613	3.707.133	0
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	3.297.520	409.613	3.707.133	0
Opskrivninger pr. 1/1 2023	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2023	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	0	0	0	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	3.297.520	409.613	3.707.133	0
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0

**9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**
KONCERN

	Kapitalinteresser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Andre til- godehavender	Tilgodehavende hos kapital- interesser	I alt	31/12 2022
Kostpris pr. 1/1 2023	3.240.965	868.014	11.670.319	5.482.562	21.261.860	12.005.503
Tilgang i året	4.672.198	750.000	353.202	0	5.775.400	9.269.357
Afgang i året	0	0	0	2.513.198	2.513.198	-13.000
KOSTPRIS PR. 31/12 2023	7.913.163	1.618.014	12.023.521	7.995.760	29.550.458	21.261.860
Opskrivninger pr. 1/1 2023	1.194.397	0	0	0	1.194.397	1.350.319
Øvrige reguleringer	-12.337	0	0	0	-12.337	66.320
Årets resultat	408.249	0	0	0	408.249	444.425
Modtaget udbytte i året	-333.333	0	0	0	-333.333	-666.667
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	1.256.976	0	0	0	1.256.976	1.194.397
Nedskrivninger pr. 1/1 2023	931.447	92.990	0	0	1.024.437	809.095
Årets afskrivninger	215.342	0	0	0	215.342	215.342
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0	0	0
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2023	1.146.789	92.990	0	0	1.239.779	1.024.437
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2023	8.023.350	1.525.024	12.023.521	7.995.760	29.567.655	21.431.820
Salgspris, afgang	0	0	0	0	0	13.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	0	-13.000
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	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	2.823.772	26.872.657	1.976.640	18.810.860
MA Invest 27B ApS	Fredensborg	100%	40.000	-32.073	16.780	-32.073	16.780
Ejendomsselskabet Kokkedal ApS	Fredensborg	100%	125.000	752.580	16.368.717	752.580	16.368.717
Ejendomsselskabet Egedalsvej ApS	Fredensborg	51,0%	125.000	-140.245	9.161.172	-71.525	4.672.198
Afgang i året							-4.672.198
Ejendomsselskabet Kærvej ApS	Fredensborg	100%	<u>125.000</u>	<u>33.785</u>	<u>4.317.774</u>	<u>33.785</u>	<u>4.317.774</u>
I ALT			<u>4.725.000</u>	<u>3.437.819</u>	<u>56.737.100</u>	<u>2.659.407</u>	<u>39.514.131</u>
Kostpris pr. 1/1 2023						10.224.372	
Årets afgang						<u>-63.750</u>	
Kostpris pr. 31/12 2023							<u>10.160.622</u>
Værdiregulering pr. 1/1 2023						32.028.975	
Årets afgang						-4.608.448	
Årets resultat						2.659.407	
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto						4.873.576	
Årets udbytte fra dattervirksomheder						<u>-5.600.000</u>	
Værdiregulering pr. 31/12 2023							<u>29.353.510</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2023							<u><u>39.514.132</u></u>

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	33,3%	3.912.668	-183.618	4.579.058	-61.206	1.526.353
Dopago ApS	Odense	33,3%	80.000	612.270	2.670.209	204.090	890.069
Dopago ApS, væsentlig fejl primo	Odense	33,3%	0	477.296	0	159.099	0
Ejendomsselskab 13 nov. 2020 ApS	Hørsholm	25,0%	60.000	-496.010	-682.261	0	0
Ejendomsselskabet Egedalsvej ApS	Kokkedal	25,5%	250.000	9.400.527	18.307.085	-3.891	4.668.307
Oldenvej 4 A/S	Helsingør	25,0%	500.000	453.630	3.077.830	113.408	769.458
Lindegaard & Sejr Invest ApS	Kvistgård	25,0%	40.000	-13.004	20.982	-3.251	5.246
			<u>4.842.668</u>	<u>10.251.091</u>	<u>27.972.903</u>	<u>408.249</u>	<u>7.859.433</u>
			<u>Anskaffelses- sum</u>	<u>Levetid</u>	<u>Primo afskrivninger</u>	<u>Årets afskrivninger</u>	<u>Ultimo værdi</u>
<u>Koncerngoodwill</u>							
Dopago ApS			889.209	5 år	622.447	177.842	88.920
Dopago ApS, tidligere år			234.000	5 år	234.000	0	0
Oldenvej 4 A/S			187.500	5 år	75.000	37.500	75.000
			<u>1.310.709</u>		<u>931.447</u>	<u>215.342</u>	<u>163.920</u>
Kostpris pr. 1/1 2023						3.240.965	
Årets til-/afgang						<u>4.672.198</u>	
Kostpris pr. 31/12 2023							<u>7.913.163</u>
Værdiregulering pr. 1/1 2023						262.950	
Kursregulering						-53.548	
Øvrige reguleringer						0	
Årets resultat						408.249	
Årets afgang, Boka 2021 ApS						41.211	
Årets afskrivning						-215.342	
Modtaget udbytte						<u>-333.333</u>	
Værdiregulering pr. 31/12 2023							<u>110.187</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2023							<u>8.023.350</u>

12 <u>Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)</u>	KONCERN		MODER	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
Forsikringer og kontingenter	36.000	100.000	0	0
I ALT	<u>36.000</u>	<u>100.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Virksomhedskapitalen

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

14 <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>	KONCERN		MODER	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
Gæld til realkreditinstitutter	0	15.120.702	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	15.737.078	0	0	0
Anden gæld	<u>1.384.094</u>	<u>1.337.289</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>17.121.172</u>	<u>16.457.991</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.335.472	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	467.800	0	0	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AFDRAG NÆSTE ÅR	<u>467.800</u>	<u>1.335.472</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	8.097.389	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	13.406.990	0	0	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	<u>13.406.990</u>	<u>8.097.389</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

15 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.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Selskabet kationere for anlægslån i tilknyttede virksomhed med t.kr. 1.924.

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

Koncernen:

Til sikkerhed for koncernens engagement hos Nordea A/S er der i koncernens ejendomme tinglyst følgende: Skadesløsbrev, TDKK 16.500 og realkreditpantebrev for i alt TDKK 15.232.

Endvidere har Nordea A/S løsøre pantebrev på TDKK 1.000 i koncernens løsøre, driftsmidler og inventar med en balanceværdi på t.kr. 8.717 samt virksomhedspant for TDKK 10.000 i aktiver med en samlet værdi på TDKK 74.676.

17 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået huslejekontrakt. Opsigelsesperioden er på 1 år. Den samlede lejeforpligtelse ca. t.kr. 542 pr. år.

Koncernen har indgået aftale om leje af ejendom. Lejeaftalen er uopsigelig frem til 15/11 2027 med fraflytning d. 30/11-2028. Den samlede lejeforpligtelse er ca. t.kr. 5.900.

18 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:
Bo Sejr Johansen

Grundlag for bestemmende indflydelse:
Kapitalejer

19 Reguleringer (pengestrømme)	KONCERN	
	31/12 2023	31/12 2022
Indtægter af kapitalandele i kapital- interesser	-234.118	-202.128
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg mv.	1.216.967	1.402.272
Gevinst, salg/opløsning kap.andele i tilknyt. virks.	-22.153	-312.180
Egenkap.post, salg/opløsning kap.andele i tilknyt. vir	0	-243.042
Overførsel andre poster	1.992.304	
Kursreguleringer mv.	0	93.275
Andre finansielle indtægter	-2.072.394	-617.424
Øvrige finansielle omkostninger	4.476.559	2.279.556
Skat af årets skattepligtige indkomst	304.952	2.686.663
Regulering af udskudt skat	680.846	496.716
I ALT	<u>6.342.963</u>	<u>5.583.708</u>

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: 87.49.xxx.xxx

2024-07-05 05:11:45 UTC



Jesper Tranegaard Berril Andersen

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 56cc7fca-7463-440f-91a0-e55b2a6d8886

IP: 131.164.xxx.xxx

2024-07-05 05:19:15 UTC



Bo Sejr Johansen

Dirigent

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

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-07-05 05:20:53 UTC



Penneo dokumentnøgle: HX8J3-1CK1D-HFVIT-D15FZ-23JKA-P3ZE1

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 tidsstempelt 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**