

Brima Holding ApS

Skovsøviadukten 1, 4200 Slagelse
CVR-nr. 27 47 85 22

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.09.17

Brian Madsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 34

Selskabet

Brima Holding ApS
Skovsøviadukten 1
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 27 47 85 22
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

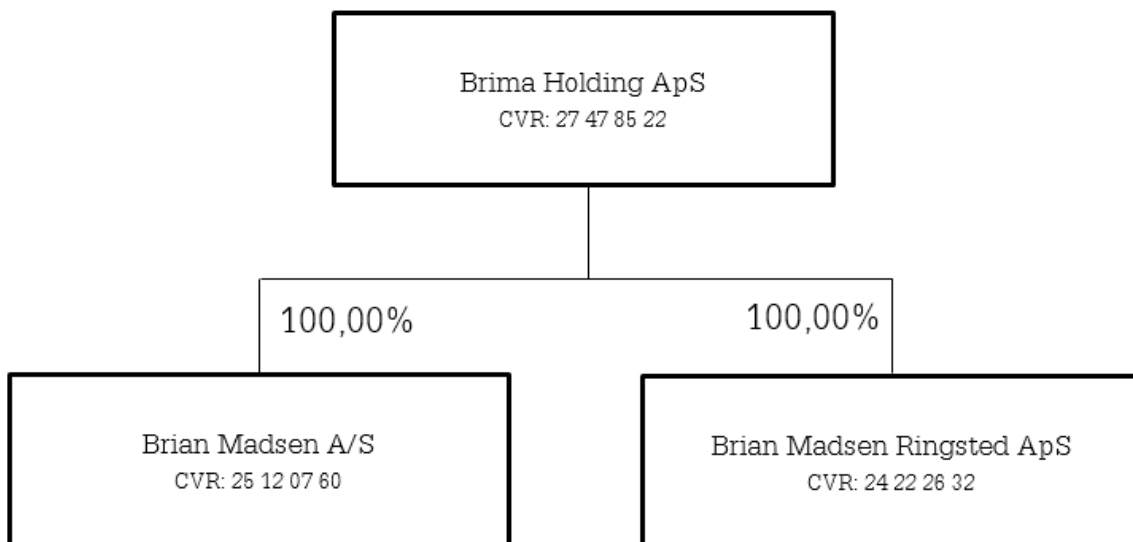
Brian Madsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for Brima Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 15. september 2017

Direktionen

Brian Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Brima Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brima Holding ApS for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 og 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 er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Næstved, den 15. september 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>				
Bruttoresultat	27.809	27.315	21.128	23.316
Indeks	119	117	91	100
Resultat før af- og nedskrivninger	5.010	6.507	3.585	2.060
Indeks	243	316	174	100
Resultat af primær drift	3.255	5.172	2.527	825
Indeks	395	627	306	100
Finansielle poster i alt	-619	-356	-1.104	-1.343
Indeks	154	173	118	100
Årets resultat	1.950	3.800	1.086	-661
Indeks	495	775	364	100
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	48.904	38.966	36.359	35.066
Indeks	139	111	104	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.023	3.016	1.531	1.458
Indeks	550	207	105	100
Egenkapital	5.497	3.948	147	-938
Indeks	786	621	216	100

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Rentabilitet</i>				
Overskudsgrad	1,4%	2,4%	1,5%	0,4%
<i>Soliditet</i>				
Egenkapitalandel	11,2%	10,1%	0,4%	-2,7%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	63	63	58	66

Definitioner af nøgletal

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive handel med automobiler og motorcykler samt reparation af disse, finansieringsvirksomhed, udlejning og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Der vurderes ikke at være usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 1.949.901 mod DKK 3.800.108 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.497.497.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat i det kommende år.

Videnressourcer

Til fortsat sikring af koncernens konkurrencedygtighed anvendes de nødvendige ressourcer til opretholdelse af koncernens kompetencer.

Eksternt miljø

Den eksterne miljøpåvirkning af koncernens drift er minimal.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens aktiviteter indeholder ingen forskningsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
	27.808.843	27.314.757	-21.202	-21.377
	27.808.843	27.314.757	-21.202	-21.377
1	-22.798.832	-20.807.395	0	0
	5.010.011	6.507.362	-21.202	-21.377
	-1.754.845	-1.334.947	0	0
	0	-15.622	0	0
	3.255.166	5.156.793	-21.202	-21.377
2	0	0	2.118.852	2.864.944
3	-28.460	0	-28.460	0
	1.150	215	0	0
4	-592.126	-356.275	-293.218	-514.106
	-619.436	-356.060	1.797.174	2.350.838
	2.635.730	4.800.733	1.775.972	2.329.461
5	-685.829	-1.000.625	66.680	116.822
	1.949.901	3.800.108	1.842.652	2.446.283

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.118.852	-6.135.056
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	400.000	103.400	400.000
Overført resultat	1.846.501	3.400.108	-379.600	8.181.339
I alt	1.949.901	3.800.108	1.842.652	2.446.283

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
Note					
	Goodwill	2.016.714	2.263.503	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.016.714	2.263.503	0	0
	Grunde og bygninger	3.638.442	0	0	0
	Indretning af lejede lokaler	4.130.524	2.505.910	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.946.725	2.161.441	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	304.420	202.796	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	11.020.111	4.870.147	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.096.624	11.977.772
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	28.460	0	28.460
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.068	65.528	11.096.624	12.006.232
	Anlægsaktiver i alt	13.073.893	7.199.178	11.096.624	12.006.232
	Fremstillede varer og handelsvarer	27.831.194	23.116.703	0	0
	Varebeholdninger i alt	27.831.194	23.116.703	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	200.490	233.542	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.070.253	7.872.002	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	260.502	331.455
	Andre tilgodehavender	381.653	247.801	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	248.483	184.383	0	0
11	Tilgodehavender i alt	7.900.879	8.537.728	260.502	331.455
	Likvide beholdninger	98.395	111.895	0	8
	Omsætningsaktiver i alt	35.830.468	31.766.326	260.502	331.463
	Aktiver i alt	48.904.361	38.965.504	11.357.126	12.337.695

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.666.604	547.752
	Overført resultat	5.269.097	3.422.596	2.602.493	2.982.093
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	400.000	103.400	400.000
	Egenkapital i alt	5.497.497	3.947.596	5.497.497	4.054.845
12	Hensættelser til udskudt skat	353.549	303.632	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	353.549	303.632	0	0
13	Ansvarlig lånekapital	598.531	1.473.547	598.531	1.473.547
13	Gæld til realkreditinstitutter	835.990	0	0	0
13	Leasingforpligtelser	3.932.077	3.315.571	0	0
13	Selskabsskat	590.912	934.090	0	0
13	Anden gæld	0	38.326	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.957.510	5.761.534	598.531	1.473.547
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.780.724	6.130.884	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.634.711	1.108.151	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	227.000	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.701.245	12.505.313	7.500	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.253.598	6.801.803
	Deposita	33.750	0	0	0
	Selskabsskat	918.090	309.504	0	0
	Anden gæld	9.800.285	8.898.890	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.095.805	28.952.742	5.261.098	6.809.303
	Gældsforpligtelser i alt	43.053.315	34.714.276	5.859.629	8.282.850
	Passiver i alt	48.904.361	38.965.504	11.357.126	12.337.695
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17				
Saldo pr. 01.07.16	125.000	0	3.422.596	400.000
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.846.501	103.400
Saldo pr. 30.06.17	125.000	0	5.269.097	103.400

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17

Saldo pr. 01.07.16	125.000	547.752	2.982.093	400.000
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.118.852	-379.600	103.400
Saldo pr. 30.06.17	125.000	2.666.604	2.602.493	103.400

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	1.949.901	3.800.108
17 Reguleringer	2.844.297	2.847.257
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.714.491	-1.961.065
Tilgodehavender	636.849	-755.087
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.195.932	2.205.089
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.121.797	752.655
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.034.285	6.888.957
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.150	213
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-592.126	-356.276
Betalt selskabsskat	-370.504	-123.292
Pengestrømme fra driften	2.072.805	6.409.602
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.023.258	-3.016.144
Salg af materielle anlægsaktiver	479.800	870.195
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-17.460
Pengestrømme fra investeringer	-7.543.458	-2.163.409
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	835.990	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	0	-909.664
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-875.016	-1.484.362
Pengestrømme fra finansiering	-39.026	-2.394.026
Årets samlede pengestrømme	-5.509.679	1.852.167
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	973.363	-2.825.530
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.536.316	-973.363
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	98.395	135.287
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.634.711	-1.108.650
I alt	-4.536.316	-973.363

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	21.815.997	19.924.568	0	0
Pensioner	521.205	420.228	0	0
Andre omkostninger til social sikring	450.334	439.368	0	0
Andre personaleomkostninger	11.296	23.231	0	0
I alt	22.798.832	20.807.395	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	63	63	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til bestyrelse	40.000	40.000	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.365.641	3.111.733
Afskrivning på goodwill	0	0	-246.789	-246.789
I alt	0	0	2.118.852	2.864.944

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Tab ved salg af associerede virksomheder	-28.460	0	-28.460	0
I alt	-28.460	0	-28.460	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	215.225	297.547
Øvrige finansielle omkostninger i alt	592.126	356.275	77.993	216.559
I alt	592.126	356.275	293.218	514.106

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	635.912	950.090	-66.680	-116.822
Årets regulering af udskudt skat	49.917	50.535	0	0
I alt	685.829	1.000.625	-66.680	-116.822

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.118.852	-6.135.056
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	400.000	103.400	400.000
Overført resultat	1.846.501	3.400.108	-379.600	8.181.339
I alt	1.949.901	3.800.108	1.842.652	2.446.283

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.16	5.241.770
Kostpris pr. 30.06.17	5.241.770
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-2.978.267
Afskrivninger i året	-246.789
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-3.225.056
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	2.016.714

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.16	0	4.416.769	4.709.067	3.078.371
Tilgang i året	3.728.530	2.198.325	1.770.538	325.865
Afgang i året	0	0	-229.640	-154.300
Kostpris pr. 30.06.17	3.728.530	6.615.094	6.249.965	3.249.936
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	0	-1.910.859	-2.547.627	-2.875.575
Afskrivninger i året	-90.088	-573.711	-768.886	-75.371
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	13.273	5.430
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-90.088	-2.484.570	-3.303.240	-2.945.516
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	3.638.442	4.130.524	2.946.725	304.420
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.17	0	0	482.765	0

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.16	0	28.460	37.068
Afgang i året	0	-28.460	0
Kostpris pr. 30.06.17	0	0	37.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	0	0	37.068

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.16	8.430.020	28.460	0
Afgang i året	0	-28.460	0
Kostpris pr. 30.06.17	8.430.020	0	0
Opskrivninger pr. 01.07.16	6.220.019	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.365.641	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.000.000	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.17	5.585.660	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-2.672.267	0	0
Afskrivninger på goodwill	-246.789	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-2.919.056	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	11.096.624	0	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Brian Madsen A/S, Slagelse	100%	8.697.397	1.983.122	8.697.397
Brian Madsen Ringsted ApS, Ringsted	100%	382.519	489.768	382.519

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	66.218	78.023	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	182.265	106.360	0	0
I alt	248.483	184.383	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

11. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	0	111.680	132.822
--	---	---	---------	---------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.16	303.632	253.097	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	49.917	50.535	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	0	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.17	353.549	303.632	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	0	598.531	1.473.547
Gæld til realkreditinstitutter	45.000	0	880.990	0
Leasingforpligtelser	7.735.724	0	11.667.801	9.272.455
Selskabsskat	0	0	590.912	934.090
Anden gæld	0	0	0	212.326
I alt	7.780.724	0	13.738.234	11.892.418
Modervirksomhed:				
Ansvarlig lånekapital	0	0	598.531	1.473.547
I alt	0	0	598.531	1.473.547

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for koncernens eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes på markedsvilkår og tilbagebetales i løbet af 1 - 2 år. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 måneder. Den samlede restleasingforpligtelse udgør t.DKK 3.

Koncernen har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelige frem til henholdsvis den 1. januar 2021 og den 1. juli 2022, hvorefter kontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel til den 1. i en måned. Den samlede årlige husleje udgør t.DKK 3.514.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har indgået ansættelseskontrakt med medarbejder der forpligter koncernen til at betale fratrædelsesvederlag såfremt ansættelsesforholdet bringes til ophør inden den i ansættelsesaftalen fastsatte frist. Den samlede forpligtelse udgør på balancedagen t.DKK 546.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitutter er der tinglyst virksomhedspant på t.DKK 4.400 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager reservedele, varelager brugte biler og uindregistrerede biler hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 15.760. Samt tinglyst ejerantebrev på t.DKK 1.500 i koncernens immaterielle og materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.436.

Koncernen har udstedt ejerantebrev på t.DKK 2.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.638, som ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.DKK 900, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.DKK 3.638.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for anden gæld t.DKK 1.223 samt mellemværende med leverandør og leasinggiver t.DKK 7.952, er der givet virksomhedspant på t.DKK 11.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, varelager af reservedele og uindregistrerede biler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 3.924.

Til sikkerhed for koncernens engagement med finansieringsselskab er der tinglyst virksomhedspant på t.DKK 15.000 omfattende varelager for uindregistrerede biler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.016.

Til sikkerhed for koncernens engagement med finansieringsselskab og kreditor har koncernen indvilget i, at give pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været indregistreret.

Der er givet ejendomsforbehold i lageret af leasede biler, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.DKK 12.702.

Selskabets bankforbindelse har afgivet garanti på t.DKK 200 overfor Told & Skat samt t.DKK 1.560 overfor Ejendomsselskabet Sorøvej ApS.

Koncernen har i øvrigt afgivet de for branchen normale garantier.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse samt datterselskabs engagement med bankforbindelse, har selskabet deponeret sin beholdning af aktier i datterselskabet Brian Madsen A/S. Engagementet udgør på balancedagen en gæld på t.DKK 4.694 samt stillede garantier på t.DKK 1.760.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Brian Madsen, Ingemannsvej 2 D, 4200 Slagelse

100% kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-215.813	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.754.845	1.334.947
Andre driftsomkostninger	0	15.622
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	28.460	0
Finansielle indtægter	-1.150	-213
Finansielle omkostninger	592.126	356.276
Skat af årets resultat	685.829	1.000.625
Øvrige reguleringer	0	140.000
I alt	2.844.297	2.847.257

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen ændring af resultat, balance eller egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger, salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5 - 20	0
Bygninger	25	0
Indretning af lejede lokaler	3 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 20	0

Goodwill afskrives over 5 - 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.