

Brima Holding ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.11.22

Brian Madsen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 37

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 01.07.21 - 30.06.22 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. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 14. november 2022

Direktionen

Brian Madsen

Til kapitalejeren i Brima Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brima Holding ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 regnskabsbrugerne 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 14. november 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

Daniel Lindebæk Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45340

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	32.607	30.806	28.137	30.882	30.560
Indeks	107	101	92	101	100
Resultat før af- og nedskrivninger	5.628	5.319	5.679	4.649	6.551
Indeks	86	81	87	71	100
Resultat af primær drift	1.126	1.317	3.033	2.271	4.404
Indeks	26	30	69	52	100
Finansielle poster i alt	-765	-726	-717	-342	-441
Indeks	173	165	163	78	100
Årets resultat	198	386	1.686	1.368	2.990
Indeks	7	13	56	46	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	72.706	85.276	55.158	55.072	49.976
Indeks	145	171	110	110	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.422	16.305	6.237	9.300	4.127
Indeks	228	395	151	225	100
Egenkapital	12.230	12.139	8.589	7.752	8.384
Indeks	146	145	102	92	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-10.630	-3.302	10.674	1.666	8.211
Investeringer	4.669	-8.359	-5.600	-8.134	-3.259
Finansiering	6.088	11.661	3.106	-1.947	-387
Årets pengestrømme	127	0	8.180	-8.415	4.565

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	4%	21%	17%	43%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	17%	14%	16%	14%	17%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	78	76	68	69	65

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske
Finansanalytikerforenings anbefalinger

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 198.065 mod DKK 385.640 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.230.372.

Koncernens aktiviteter i autobranschen har været, og er fortsat, præget af lange leveringstider på nye biler, både person- og varevogne. Dette har naturligt reduceret omsætningen af nyvogne, hvilket er delvist kompenseret ved et øget fokus på optimering af værkstedsydelse og salg af brugte biler.

Ledelsen finder årets resultat i overensstemmelse med det forventelige.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 var et positivt resultat, hvilket blev opnået.

Forventet udvikling

Koncernen oplever, som resten af autobranschen, fortsat lange leveringstider på nybiler, som et efterslæb på COVID-19 pandemien og komponentmangel generelt.

Stigende inflation og den pågående energikrise påvirker desuden koncernen både direkte i form af øgede driftsomkostninger samt indirekte via stigende usikkerhed hos forbrugerne og deraf faldende investeringslyst og købekraft.

Der er allerede gjort markante tiltag for at nedbringe koncernens energiforbrug og omkostninger generelt, og der fokuseres fortsat på optimeringsmuligheder på både omkostnings- og indtægtssiden.

Under hensyntagen til de aktuelle samfunds- og markedsvilkår forventes et resultat før skat på t.DKK 0 for 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

I oktober 2022 har koncernselskabet Brian Madsen A/S overtaget forhandlingen af Fiat, Fiat Professionel (varebiler), Jeep og Mitsubishi. Det er ledelsens forventning at de nye mærker fremtidigt vil bidrage positivt til koncernens aktivitet samt økonomiske stilling via øget volumen og udnyttelse af synergieffekter.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK	
	Bruttoresultat	32.607.070	30.806.022	-19.140	-18.204
1	Personaleomkostninger	-26.978.855	-25.486.868	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.628.215	5.319.154	-19.140	-18.204
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.508.326	-3.712.871	0	0
	Andre driftsomkostninger	-993.476	-289.564	0	0
	Resultat af primær drift	1.126.413	1.316.719	-19.140	-18.204
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	203.611	-323.487
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-6.358	0	-6.358	0
	Andre finansielle indtægter	132.473	7.592	110.962	179
4	Andre finansielle omkostninger	-891.449	-733.543	-322.181	-232.610
	Resultat før skat	361.079	590.768	-33.106	-574.122
5	Skat af årets resultat	-163.014	-205.128	50.750	55.179
	Årets resultat	198.065	385.640	17.644	-518.943

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	197.253	-1.786.882
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser	186.984	154.467	0	0
Overført resultat	-103.319	118.173	-294.009	1.154.939
I alt	198.065	385.640	17.644	-518.943

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
Note					
	Goodwill	603.402	842.820	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	603.402	842.820	0	0
	Grunde og bygninger	12.949.992	9.395.318	0	0
	Indretning af lejede lokaler	3.823.583	4.491.079	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	0	10.208.378	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.337.983	6.380.840	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	24.111.558	30.475.615	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.825.198	11.621.587
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.642	20.000	13.642	20.000
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.069	37.069	0	0
10	Deposita	243.249	132.804	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	293.960	189.873	11.838.840	11.641.587
	Anlægsaktiver i alt	25.008.920	31.508.308	11.838.840	11.641.587
	Fremstillede varer og handelsvarer	32.756.261	35.476.228	0	0
	Varebeholdninger i alt	32.756.261	35.476.228	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	368.300	466.097	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.381.008	8.082.830	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	86.218	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	46.948	40.608
	Tilgodehavende selskabsskat	223.000	456.622	281.980	595.338
	Andre tilgodehavender	4.367.383	8.395.488	3.881.044	3.777.839
	Periodeafgrænsningsposter	362.203	779.889	0	0
12	Tilgodehavender i alt	14.701.894	18.180.926	4.296.190	4.413.785
	Likvide beholdninger	238.541	110.499	9.110	7.797
	Omsætningsaktiver i alt	47.696.696	53.767.653	4.305.300	4.421.582
	Aktiver i alt	72.705.616	85.275.961	16.144.140	16.063.169

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.845.826	3.648.573
	Overført resultat	7.476.940	7.581.570	3.638.988	3.932.997
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	7.716.340	7.819.570	7.724.214	7.819.570
13	Minoritetsinteresser	4.514.032	4.319.610	0	0
	Egenkapital i alt	12.230.372	12.139.180	7.724.214	7.819.570
14	Hensættelser til udskudt skat	1.760.431	1.597.417	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.760.431	1.597.417	0	0
15	Gæld til realkreditinstitutter	4.489.598	2.306.843	0	0
15	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	3.941.022	0	0
15	Leasingforpligtelser	957.588	1.597.406	0	0
15	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.371.154	0
15	Anden gæld	1.300.406	1.313.183	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.747.592	9.158.454	8.371.154	0
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.495.539	15.438.380	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.784.112	5.241.755	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	472.981	3.011.881	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.799.728	21.939.551	7.500	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	40.001	8.204.828
	Anden gæld	8.414.861	16.749.343	1.271	31.271
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	51.967.221	62.380.910	48.772	8.243.599
	Gældsforpligtelser i alt	58.714.813	71.539.364	8.419.926	8.243.599
	Passiver i alt	72.705.616	85.275.961	16.144.140	16.063.169

- 16 Eventualforpligtelser
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	125.000	0	8.213.513	250.000	8.588.513	0	8.588.513
Betalt udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000	0	-250.000
Salg af minoritetsandele	0	0	-750.116	0	-750.116	4.165.143	3.415.027
Forslag til resultatdisponering	0	0	118.173	113.000	231.173	154.467	385.640
Saldo pr. 30.06.21	125.000	0	7.581.570	113.000	7.819.570	4.319.610	12.139.180
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22							
Saldo pr. 01.07.21	125.000	0	7.581.571	113.000	7.819.571	4.319.610	12.139.181
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	0	0	0	8.000	8.000
Korrigeret saldo pr. 01.07.21	125.000	0	7.581.571	113.000	7.819.571	4.327.610	12.147.181
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000	0	-113.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-1.312	0	-1.312	-562	-1.874
Forslag til resultatdisponering	0	0	-103.319	114.400	11.081	186.984	198.065
Saldo pr. 30.06.22	125.000	0	7.476.940	114.400	7.716.340	4.514.032	12.230.372
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	125.000	5.435.455	2.778.058	250.000	8.588.513	0	8.588.513
Betalt udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000	0	-250.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.786.882	1.154.939	113.000	-518.943	0	-518.943
Saldo pr. 30.06.21	125.000	3.648.573	3.932.997	113.000	7.819.570	0	7.819.570
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22							
Saldo pr. 01.07.21	125.000	3.648.573	3.932.997	113.000	7.819.570	0	7.819.570
Betalt udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000	0	-113.000
Forslag til resultatdisponering	0	197.253	-294.009	114.400	17.644	0	17.644
Saldo pr. 30.06.22	125.000	3.845.826	3.638.988	114.400	7.724.214	0	7.724.214

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	198.065	385.640
19 Reguleringer	2.862.553	4.194.829
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.719.968	-12.478.520
Tilgodehavender	3.134.965	-8.806.425
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.139.820	10.690.894
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-10.880.037	3.767.077
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-10.104.306	-2.246.505
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	132.473	7.592
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-891.449	-733.543
Betalt selskabsskat	233.622	-329.934
Pengestrømme fra driften	-10.629.660	-3.302.390
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.422.456	-16.305.342
Salg af materielle anlægsaktiver	14.091.727	4.356.801
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-132.803
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	3.742.401
Køb af virksomhed	0	-20.000
Pengestrømme fra investeringer	4.669.271	-8.358.943
Betalt udbytte	-113.000	-250.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	2.396.875	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-147.749	-136.417
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	3.979.167	7.549.308
Afdrag på leasingforpligtelser	-602.360	-1.475.686
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	2.066.678
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	575.498	3.907.463
Pengestrømme fra finansiering	6.088.431	11.661.346
Årets samlede pengestrømme	128.042	13
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	110.499	110.486
Likvide beholdninger ved årets slutning	238.541	110.499
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	238.541	110.499
I alt	238.541	110.499

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	24.004.069	22.413.808	0	0
Pensioner	1.729.649	1.849.917	0	0
Andre omkostninger til social sikring	834.077	812.998	0	0
Andre personaleomkostninger	411.060	410.145	0	0
I alt	26.978.855	25.486.868	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	78	76	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	376.363	654.909
Afskrivning på goodwill	0	0	-172.752	-228.280
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	0	-750.116
I alt	0	0	203.611	-323.487

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-6.358	0	-6.358	0
---	--------	---	--------	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	322.167	232.610
Øvrige finansielle omkostninger	891.449	733.543	14	0
I alt	891.449	733.543	322.181	232.610

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0	-44.410	-14.571
Årets regulering af udskudt skat	163.014	205.128	-6.340	-40.608
I alt	163.014	205.128	-50.750	-55.179

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	197.253	-1.786.882
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser	186.984	154.467	0	0
Overført resultat	-103.319	118.173	-294.009	1.154.939
I alt	198.065	385.640	17.644	-518.943

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	3.655.036
Kostpris pr. 30.06.22	3.655.036
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-2.812.216
Afskrivninger i året	-239.418
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-3.051.634
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	603.402

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. 01.07.21	10.391.154	10.347.965	14.911.948	8.647.335
Tilgang i året	4.059.858	279.068	0	5.083.530
Afgang i året	0	-55.512	0	-13.855.782
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	-14.911.948	14.911.948
Kostpris pr. 30.06.22	14.451.012	10.571.521	0	14.787.031
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-995.836	-5.856.886	-4.703.570	-2.266.495
Afskrivninger i året	-505.184	-920.969	0	-1.842.754
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	29.917	0	1.363.771
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	4.703.570	-4.703.570
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-1.501.020	-6.747.938	0	-7.449.048
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	12.949.992	3.823.583	0	7.337.983
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.22	0	0	0	1.800.003

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	0	20.000	37.069
Kostpris pr. 30.06.22	0	20.000	37.069
Årets resultat fra kapitalandele	0	-6.358	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	0	-6.358	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0	13.642	37.069
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.21	7.973.014	20.000	0
Kostpris pr. 30.06.22	7.973.014	20.000	0
Opskrivninger pr. 01.07.21	6.382.921	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	377.675	-6.358	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-1.312	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	6.759.284	-6.358	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-2.734.348	0	0
Afskrivninger på goodwill	-172.752	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-2.907.100	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	11.825.198	13.642	0
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.22 med	547.933	0	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Brian Madsen A/S, Slagelse	70%	13.334.835	1.236.318	9.882.318
Brian Madsen Ringsted ApS, Ringsted	70%	1.718.501	-579.802	1.202.951
BM Cars ApS, Slagelse	100%	739.929	-49.887	739.929
BM Visuelt ApS, Slagelse	80%	-9.845	-49.845	0
Associerede virksomheder:				
JOB Ejendomme ApS, Slagelse	50%	27.285	-12.715	13.642

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	132.804
Tilgang i året	110.445
Kostpris pr. 30.06.22	243.249
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	243.249

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	368.300	466.097	0	0
---	---------	---------	---	---

12. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	3.941.044	4.112.640	3.985.454	4.127.210
--	-----------	-----------	-----------	-----------

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	4.319.610	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	8.000	0	0	0
Salg af minoritetsandele	0	4.165.143	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-562	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	186.984	154.467	0	0
I alt	4.514.032	4.319.610	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.21	1.597.417	1.392.289	-40.608	-40.608
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	163.014	205.128	-6.340	0
Udskudt skat pr. 30.06.22	1.760.431	1.597.417	-46.948	-40.608

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	206.370	3.641.034	4.695.968	2.446.843
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.319.832	0	2.319.832	4.883.022
Leasingforpligtelser	14.969.337	0	15.926.925	15.953.786
Anden gæld	0	435.996	1.300.406	1.313.183
I alt	17.495.539	4.077.030	24.243.131	24.596.834

Modervirksomhed:

Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.371.154	0
I alt	0	0	8.371.154	0

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-36 måneder og månedlige ydelser på t.DKK 1-6. Den samlede restleasingforpligtelse udgør t.DKK 1.763.

Koncernen har indgået huslejekontrakter, hvoraf en er omfattet af uopsigelig indtil 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 3.824.

Garantiforpligtelser

Koncernen har via garantimægler stillet skattegaranti t.DKK 7.500 i henhold til Registreringsafgiftsloven.

Til sikkerhed for huslejedepositum er der afgivet betalingsgaranti overfor udlejer Ejendomsselskabet Skovsøviadukten 1 ApS på t.DKK 1.560.

Koncernen har i øvrigt afgivet de for branchen normale garantier.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har formidlet leasingkontrakter på biler indeholdende tilbagekøbsforpligtelser der i alt udgør t.DKK 644, hvoraf t.DKK 113 forfalder indenfor de kommende 12 måneder.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 12.681 samt stillede garantier på t.DKK 1.560.

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.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

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 17.150. Der er desuden tinglyst ejerpantbrev på t.DKK 1.500 med pant i koncernens goodwill samt driftsinventar og -materiel, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.155.

Til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitut t.DKK 1.425 er der tinglyst virksomhedspant på t.DKK 3.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, varelager reservedele samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.453.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 2.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.926, som ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.DKK 4.696 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.DKK 12.950.

Til sikkerhed for koncernens engagement med finansieringsselskab t.DKK 25.265 er der givet virksomhedspant på i alt t.DKK 42.000 omfattende motorkøretøjer der ikke er eller har været indregistreret. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 6.757.

Til sikkerhed for koncernens engagement med finansieringsselskab og leverandør har koncernen indvilget i, at give pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, brugte motorkøretøjer 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 15.601.

Modervirksomhed:

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 12.681 samt stillede garantier på t.DKK 1.560.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Brian Madsen, Peter Damsvej 9, 4180 Sorø	100% kapitalejer

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

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-2.567.597	-1.488.801
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.508.326	3.712.871
Andre driftsomkostninger	993.476	289.564
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.358	0
Finansielle indtægter	-132.473	-7.592
Finansielle omkostninger	891.449	733.543
Skat af årets resultat	163.014	205.128
Øvrige reguleringer	0	750.116
I alt	2.862.553	4.194.829

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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, bilomkostninger, 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.

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	3 - 20	0
Bygninger	5 - 25	0
Indretning af lejede lokaler	3 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10	0-30
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 20	0-100

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives over 3 - 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 virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes principperne for virksomhedssammenslutninger i modervirksomhedens balance, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

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, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, 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.

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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.

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.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.