

Brima Holding ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.11.20

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 - 35

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 01.07.19 - 30.06.20 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. 30.06.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 25. november 2020

Direktionen

Brian Madsen

Til kapitalejeren i Brima Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brima Holding ApS for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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 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 25. november 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	32.262	30.882	30.560	27.809	27.315
Indeks	118	113	112	102	100
Resultat før af- og nedskrivninger	5.679	4.649	6.551	5.010	6.507
Indeks	87	71	101	77	100
Resultat af primær drift	3.033	2.271	4.404	3.255	5.172
Indeks	59	44	85	63	100
Finansielle poster i alt	-717	-342	-441	-619	-356
Indeks	201	-96	-124	-174	100
Årets resultat	1.686	1.368	2.990	1.950	3.800
Indeks	44	36	79	51	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	55.824	55.072	49.976	49.845	38.966
Indeks	143	141	128	128	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.237	9.300	4.127	8.023	3.016
Indeks	207	308	137	266	100
Egenkapital	8.589	7.752	8.384	5.497	3.948
Indeks	218	196	212	139	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	10.674	1.666	8.211	2.073	6.410
Investeringer	-5.600	-8.134	-3.259	-7.543	-2.164
Finansiering	3.106	-1.947	-387	-39	-2.394
Årets pengestrømme	8.180	-8.415	4.565	-5.509	1.852

Nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	21%	17%	43%	41%	96%
Overskudsgrad	1,3%	0,9%	1,7%	1,4%	2,4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	15,4%	14,1%	16,8%	11,0%	10,1%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	68	69	65	63	63

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
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 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 1.686.161 mod DKK 1.368.211 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.588.513.

Koncernen har i regnskabsåret overtaget Opel-forhandlingen i Ringsted. De økonomiske konsekvenser af transaktionen er afspejlet i årsrapporten.

Koncernens drift og aktivitet har over foråret 2020, som resten af samfundet været hæmmet af spredningen af coronavirus (COVID-19). Der oplevedes en reduktion i efterspørgsel og leveringsmuligheder og blev foretaget nødvendige driftsmæssige justeringer under hensyntagen til det aktuelle aktivitetsniveau herunder kompensation fra relevante hjælpepakker.

Ledelsen finder på denne baggrund 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		
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK	
	Bruttoresultat	32.261.928	30.882.233	-17.885	-17.714
1	Personaleomkostninger	-26.582.873	-26.233.294	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.679.055	4.648.939	-17.885	-17.714
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.645.912	-2.377.492	0	0
	Andre driftsomkostninger	-33.024	-32.879	0	0
	Resultat før finansielle poster	3.000.119	2.238.568	-17.885	-17.714
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.885.167	1.551.031
3	Andre finansielle indtægter	9.525	13.027	0	0
4	Andre finansielle omkostninger	-726.782	-355.082	-232.888	-211.851
	Resultat før skat	2.282.862	1.896.513	1.634.394	1.321.466
5	Skat af årets resultat	-596.701	-528.302	51.767	46.745
	Årets resultat	1.686.161	1.368.211	1.686.161	1.368.211

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.003.966	582.231
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	850.000	250.000	850.000
Overført resultat	1.436.161	518.211	432.195	-64.020
I alt	1.686.161	1.368.211	1.686.161	1.368.211

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
Note					
	Goodwill	1.465.142	1.523.131	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.465.142	1.523.131	0	0
	Grunde og bygninger	6.027.967	6.101.996	0	0
	Indretning af lejede lokaler	4.766.555	4.164.051	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	8.926.569	6.534.794	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.781.880	1.246.516	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	21.502.971	18.047.357	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.865.474	12.830.307
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.069	137.068	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.069	137.068	13.865.474	12.830.307
	Anlægsaktiver i alt	23.005.182	19.707.556	13.865.474	12.830.307
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.997.708	26.333.358	0	0
	Varebeholdninger i alt	22.997.708	26.333.358	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	255.837	173.527	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.918.232	8.202.945	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	40.000
	Tilgodehavende selskabsskat	126.688	0	500.512	484.260
	Andre tilgodehavender	1.280.163	194.549	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	330.816	418.246	0	0
12	Tilgodehavender i alt	8.911.736	8.989.267	500.512	524.260
	Likvide beholdninger	909.389	42.128	169	249
	Omsætningsaktiver i alt	32.818.833	35.364.753	500.681	524.509
	Aktiver i alt	55.824.015	55.072.309	14.366.155	13.354.816

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.435.455	4.431.488
	Overført resultat	8.213.513	6.777.351	2.778.058	2.345.863
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	850.000	250.000	850.000
	Egenkapital i alt	8.588.513	7.752.351	8.588.513	7.752.351
13	Hensættelser til udskudt skat	1.392.289	867.967	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.392.289	867.967	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	2.443.260	748.056	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.958.420	1.557.561	0	0
14	Leasingforpligtelser	1.471.629	1.252.715	0	0
14	Selskabsskat	0	42.933	0	0
14	Anden gæld	1.159.415	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.032.724	3.601.265	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.423.703	8.783.163	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.115.953	8.427.799	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	558.365	19.465	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.248.656	15.433.568	7.500	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.688.871	5.553.694
	Selskabsskat	0	551.932	0	0
	Anden gæld	15.463.812	9.634.799	81.271	41.271
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.810.489	42.850.726	5.777.642	5.602.465
	Gældsforpligtelser i alt	45.843.213	46.451.991	5.777.642	5.602.465
	Passiver i alt	55.824.015	55.072.309	14.366.155	13.354.816

- 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
-------------	----------------------	--	----------------------	--

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19

Saldo pr. 01.07.18	125.000	0	6.259.140	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	518.211	850.000
Saldo pr. 30.06.19	125.000	0	6.777.351	850.000

Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20

Saldo pr. 01.07.19	125.000	0	6.777.351	850.000
Betalt udbytte	0	0	0	-850.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.436.162	250.000
Saldo pr. 30.06.20	125.000	0	8.213.513	250.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19

Saldo pr. 01.07.18	125.000	3.849.257	2.409.883	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	582.231	-64.020	850.000
Saldo pr. 30.06.19	125.000	4.431.488	2.345.863	850.000

Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20

Saldo pr. 01.07.19	125.000	4.431.488	2.345.863	850.000
Betalt udbytte	0	0	0	-850.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.003.967	432.195	250.000
Saldo pr. 30.06.20	125.000	5.435.455	2.778.058	250.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	1.686.161	1.368.211
18 Reguleringer	3.516.429	3.278.911
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.335.650	194.163
Tilgodehavender	204.219	310.769
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.184.911	-1.363.538
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	7.527.332	-963.928
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.084.880	2.824.588
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	9.526	13.027
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-626.782	-315.082
Betalt selskabsskat	-793.932	-856.088
Pengestrømme fra driften	10.673.692	1.666.445
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-200.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.237.027	-9.300.194
Salg af materielle anlægsaktiver	836.926	1.266.204
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-100.000
Pengestrømme fra investeringer	-5.600.101	-8.133.990
Betalt udbytte	-850.000	-2.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	2.660.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-869.796	-43.946
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	700.373	1.219.651
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-249.515	-259.205
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.100.000	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-436.835	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.051.289	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-863.631
Pengestrømme fra finansiering	3.105.516	-1.947.131
Årets samlede pengestrømme	8.179.107	-8.414.676
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	42.128	190.537
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-8.427.799	-161.532
Likvide beholdninger ved årets slutning	-206.564	-8.385.671
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	909.389	42.128
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.115.953	-8.427.799
I alt	-206.564	-8.385.671

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	24.026.132	24.055.755	0	0
Pensioner	1.402.679	1.037.737	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.061.421	975.176	0	0
Andre personaleomkostninger	92.641	164.626	0	0
I alt	26.582.873	26.233.294	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	69	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til bestyrelse	30.000	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	2.131.956	1.797.820
Afskrivning på goodwill	0	0	-246.789	-246.789
I alt	0	0	1.885.167	1.551.031

3. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	9.525	13.027	0	0
I alt	9.525	13.027	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	217.418	194.757
Øvrige finansielle omkostninger i alt	726.782	355.082	15.470	17.094
I alt	726.782	355.082	232.888	211.851

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	72.379	202.933	-51.767	-46.745
Årets regulering af udskudt skat	524.322	325.369	0	0
I alt	596.701	528.302	-51.767	-46.745

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.003.966	582.231
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	850.000	250.000	850.000
Overført resultat	1.436.161	518.211	432.195	-64.020
I alt	1.686.161	1.368.211	1.686.161	1.368.211

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.19	4.935.765
Tilgang i året	200.000
Kostpris pr. 30.06.20	5.135.765
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-3.412.634
Afskrivninger i året	-257.989
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-3.670.623
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	1.465.142

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. 01.07.19	6.479.706	8.182.578	10.981.647	4.541.872
Tilgang i året	203.442	1.513.193	3.416.811	1.103.581
Afgang i året	0	-81.292	-345.826	-2.332.259
Kostpris pr. 30.06.20	6.683.148	9.614.479	14.052.632	3.313.194
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-377.710	-4.018.527	-4.446.853	-3.295.357
Afskrivninger i året	-277.471	-896.703	-867.146	-346.605
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	67.306	187.936	2.110.648
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-655.181	-4.847.924	-5.126.063	-1.531.314
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	6.027.967	4.766.555	8.926.569	1.781.880
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.20	0	0	1.537.420	64.268

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele		
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.19	0	37.069		
Kostpris pr. 30.06.20	0	37.069		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	0	37.069		
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.07.19	8.430.020	0		
Kostpris pr. 30.06.20	8.430.020	0		
Opskrivninger pr. 01.07.19	7.812.921	0		
Årets resultat fra kapitalandele	2.131.956	0		
Udbytte relateret til kapitalandele	-850.000	0		
Opskrivninger pr. 30.06.20	9.094.877	0		
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-3.412.634	0		
Afskrivninger på goodwill	-246.789	0		
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-3.659.423	0		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	13.865.474	0		
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.20 med	1.276.341	0		
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Brian Madsen A/S, Slagelse	100%	10.642.794	1.753.166	11.919.134
Brian Madsen Ringsted ApS, Ringsted	100%	2.046.339	478.789	2.046.339

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	255.837	173.527	0	0
---	---------	---------	---	---

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	114.972	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	330.816	303.274	0	0
I alt	330.816	418.246	0	0

12. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	625.621	0	248.767	206.745
--	---------	---	---------	---------

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.19	867.967	542.598	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	524.322	325.369	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.20	1.392.289	867.967	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.20	Gæld i alt 30.06.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	140.000	1.893.861	2.583.260	793.056
Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.000	758.420	2.258.420	1.807.561
Leasingforpligtelser	9.983.703	0	11.455.332	9.740.878
Selskabsskat	0	0	0	42.933
Anden gæld	0	0	1.159.415	0
I alt	10.423.703	2.652.281	17.456.427	12.384.428

15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 3-36 måneder. Den samlede restleasingforpligtelse udgør t.DKK 345.

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 3.673.

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 indgået ansættelseskontrakt med medarbejder der forpligter koncernen til at betale fratrædelsesvederlag såfremt ansættelsesforholdet bringes til ophør inden 01.01.2021. Den samlede forpligtelse udgør på balancedagen t.DKK 78.

Koncernen har formidlet leasingkontrakter på biler indeholdende tilbagekøbsforpligtelser der i alt udgør t.DKK 180, hvoraf det fulde beløb forfalder indenfor de kommende 12 måneder.

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.

16. 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 14.146. 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 11.194.

Til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitutter 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 4.298.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 2.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.028, som ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.DKK 2.583, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.DKK 6.028.

Til sikkerhed for koncernens engagement med finansieringsselskab t.DKK 18.580, er der givet virksomhedspant på i alt t.DKK 25.000 omfattende motorkøretøjer der ikke er eller har været indregistreret. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 5.913.

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, 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 10.046.

Til sikkerhed for koncernselskabs engagement med bankforbindelse er koncernselskabet underlagt udlodningsbegrænsning, hvorved der maksimalt kan udloddes t.DKK 1.000 i udbytte uden forudgående godkendelse fra banken.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

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 3.315 samt stillede garantier på t.DKK 1.560.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er selskabet underlagt udlodningsbegrænsning, hvorved der maksimalt kan udloddes t.DKK 1.000 i udbytte uden forudgående godkendelse fra banken.

17. 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.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Andre driftsindtægter	-476.463	-1.817
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.645.912	2.377.492
Andre driftsomkostninger	33.024	32.879
Finansielle indtægter	-9.526	-13.027
Finansielle omkostninger	726.781	355.082
Skat af årets resultat	596.701	528.302
I alt	3.516.429	3.278.911

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

19. 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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 3 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering 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, 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:

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	3 - 20	0
Bygninger	10 - 25	0
Indretning af lejede lokaler	3 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10	0-30
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 20	0

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

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 omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmomkostninger 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien 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.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning 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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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