

Brian S. Holding ApS

Stiftsvej 9, 7100 Vejle

CVR-nr. 40 26 24 31

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024

Dirigent:

.....
Mads Danielsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Brian S. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 26. juni 2024
Direktion:

.....
Brian Søgaard
direktør

Bestyrelse:

.....
Poul Henning Sørensen
formand

.....
Thomas Hjort

.....
Tina Søgaard

.....
Flemming Bent Lindeløv

.....
Mads Danielsen

.....
Brian Søgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Brian S. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brian S. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 26. juni 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik S. Meldahl
statsaut. revisor
mne28654

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Brian S. Holding ApS
Adresse, postnr. by	Stiftsvej 9, 7100 Vejle
CVR-nr.	40 26 24 31
Stiftet	1. december 2018
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Poul Henning Sørensen, formand Thomas Hjort Tina Søgaard Flemming Bent Lindeløv Mads Danielsen Brian Søgaard
Direktion	Brian Søgaard, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Resultat af primær drift	-13.232	9.323	9.984	12.151	7.588
Resultat af finansielle poster	-3.393	-1.959	-789	-672	-747
Årets resultat	-10.049	6.424	8.062	9.010	5.268
Balancesum					
Balancesum	202.684	230.782	189.765	139.992	123.972
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-21.486	-53.803	-53.939	-21.928	-14.888
Egenkapital	63.695	74.039	67.902	60.298	51.403
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	199	23.485	21.292	21.111	14.573
Pengestrømme til investerings- aktivitet	-7.711	-37.548	-53.157	-20.924	-12.029
Pengestrømme fra finansierings- aktivitet	12.229	13.882	24.478	-2.637	-3.248
Pengestrøm i alt	4.717	-181	-7.387	-2.450	-704
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-6,1 %	4,4 %	6,1 %	9,2 %	6,2 %
Soliditetsgrad	31,4 %	32,1 %	35,8 %	43,1 %	41,5 %
Egenkapitalforrentning	-14,6 %	9,1 %	12,6 %	16,1 %	10,8 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæfti- gede					
	185	188	169	130	118

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at drive handel, transport, lager og flytteaktivitet og dermed beslægtet virksomhed. Desuden udlejning af fast ejendom.

Koncernens væsentligste aktivitetsområder er struktureret i tre selvstændige selskaber: Universal Transport A/S, Universal Flytteforretning A/S & Universal Ejendomme ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på 10.049 t.kr. mod et overskud på 6.424 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 63.695 t.kr. Resultatet anses som værende utilfredsstillende.

Efter en årrække med udvikling og vækst på dagsordenen, så blev koncernen i regnskabsåret ramt af "den perfekte storm". Netop gennemførte dyre investeringer i nye ejendomme, lokationer, organisation og materiel blev mødt af væsentlig aktivitetsnedgang hos nøglekunder samtidig med stærkt stigende omkostninger.

Specielt har nedgang i byggebranchen ramt koncernens største selskab, Universal Transport og betydet en aktivitetsnedgang på 26,4%.

Stigende inflation har påvirket den generelle cost struktur i virksomheden, hvor der er stigninger på de fleste parametre herunder ikke mindst lønninger, brændstof og vedligehold. Desuden er koncernens regnskab på tværs af selskaber negativt påvirket af øgede renteomkostninger i niveauet 2.500 t.kr. i f.t. 2022.

Situationen blev registreret tidligt i regnskabsåret, hvorfor der blev iværksat og gennemført en meget omfattende plan, der har reduceret bemanningen med næsten 40% og reduceret materiel og antallet af lokationer.

Koncernens samlede regnskabsmæssige resultat i 2023 skal således iagttages i denne kontekst, da planens gennemførelse har været særdeles drifts- og omkostningskrævende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen har indgået leasingaftaler og realkreditlån med variabel rente, hvorfor væsentlige ændrede renteforhold vil kunne påvirke selskabets resultat.

Koncernen gør ikke brug af finansielle instrumenter.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Dette gælder investering i køretøjer, optimering af kørselsmønster og fokus på miljøoptimerende tiltag.

Der er igangsat en række tiltag i regnskabsåret, og der arbejdes på en ESG-rapport for 2024.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen forhold som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Efter balancedagen er der foretaget ændringer i direktionen i Universal Gruppen Holding A/S, idet koncernen har fået ny administrerende direktør, og samtidig reduceret bemanningen med en direktør.

Forventet udvikling

De omfattende tilpasninger og organisatoriske strukturelle ændringer vil først få fuld effekt i 2025. Dette sammenholdt med fortsat vanskelige markedsforhold med lav aktivitet, stigende konkurrence og et fortsat højt renteniveau sætter en naturlig begrænsning på vores 2024 forventninger.

Der er en forventning om et koncernresultat i niveauet +/- nul i 2024. De efterfølgende år forventes at være tilbage på niveauet kr. 6 - 9 mio.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	96.636	116.770	-9	126
2	Personaleomkostninger	-90.478	-88.666	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-17.970	-18.047	0	0
	Andre driftsomkostninger	-43	0	0	0
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	3.800	201	0	0
	Resultat før finansielle poster	-8.055	10.258	-9	126
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.777	2.446
	Finansielle indtægter	599	989	204	0
	Finansielle omkostninger	-3.992	-2.948	-197	-65
	Resultat før skat	-11.448	8.299	-2.779	2.507
3	Skat af årets resultat	1.399	-1.875	-39	-20
	Årets resultat	-10.049	6.424	-2.818	2.487
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Brian S. Holding ApS	-2.818	2.488		
	Minoritetsinteresser	-7.231	3.936		
		-10.049	6.424		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software og IT	1.515	2.512	0	0
	Goodwill	2.869	4.041	0	0
		<u>4.384</u>	<u>6.553</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	27.564	22.079	0	0
	Investeringsjendomme	52.123	53.868	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.286	60.431	0	0
	Indretning af lejede lokaler	5	55	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	35.776	19.497	0	0
		<u>155.754</u>	<u>155.930</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	22.465	25.361
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	3.359	3.381	0	0
		<u>3.359</u>	<u>3.381</u>	<u>22.465</u>	<u>25.361</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>163.497</u>	<u>165.864</u>	<u>22.465</u>	<u>25.361</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	434	508	0	0
		<u>434</u>	<u>508</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.755	33.330	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.547	5.195
	Tilgodehavende selskabsskat	73	0	285	466
	Andre tilgodehavender	507	6.667	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.471	3.953	0	0
		<u>31.806</u>	<u>43.950</u>	<u>9.832</u>	<u>5.661</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>6.510</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.947</u>	<u>13.950</u>	<u>6.413</u>	<u>6.397</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.187</u>	<u>64.918</u>	<u>16.245</u>	<u>12.058</u>
	AKTIVER I ALT	<u>202.684</u>	<u>230.782</u>	<u>38.710</u>	<u>37.419</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		PASSIVER			
		Egenkapital			
8	Selskabskapital	50	50	50	50
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.012	2.012
	Overført resultat	30.910	33.850	28.897	31.837
	Foreslået udbytte	122	118	122	118
	Anpartshavere i Brian S. Holding ApS' andel af egenkapital	31.082	34.018	31.081	34.017
	Minoritetsinteresser	32.613	40.021	0	0
	Egenkapital i alt	63.695	74.039	31.081	34.017
	Hensatte forpligtelser				
9	Udskudt skat	6.145	7.795	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.145	7.795	0	0
	Gældsforpligtelser				
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	49.294	28.969	0	0
	Leasingforpligtelser	26.673	42.633	0	0
	Anden gæld	5.151	4.916	0	0
		81.118	76.518	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.907	14.043	0	0
	Gæld til banker	6.835	18.555	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	231	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.706	22.154	32	32
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.033	3.268
	Skyldig selskabsskat	3.465	3.288	3.465	3
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	242	271	99	99
	Deposita	821	0	0	0
	Anden gæld	15.975	13.453	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	544	666	0	0
		51.726	72.430	7.629	3.402
	Gældsforpligtelser i alt	132.844	148.948	7.629	3.402
	PASSIVER I ALT	202.684	230.782	38.710	37.419

- 1 Anvendt regnskabspraksis
4 Resultatdisponering
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
13 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	50	31.481	114	31.645	36.257	67.902
	Overført via resultatdisponering	0	2.369	118	2.487	3.936	6.423
	Udloddet udbytte	0	0	-114	-114	-172	-286
	Egenkapital 1. januar 2023	50	33.850	118	34.018	40.021	74.039
	Overført via resultatdisponering	0	-2.940	122	-2.818	-7.231	-10.049
	Udloddet udbytte	0	0	-118	-118	-177	-295
	Egenkapital 31. december 2023	50	30.910	122	31.082	32.613	63.695

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	50	0	31.480	114	31.644
4	Overført via resultatdisponering	0	2.012	357	118	2.487
	Udloddet udbytte	0	0	0	-114	-114
	Egenkapital 1. januar 2023	50	2.012	31.837	118	34.017
4	Overført via resultatdisponering	0	0	-2.940	122	-2.818
	Udloddet udbytte	0	0	0	-118	-118
	Egenkapital 31. december 2023	50	2.012	28.897	122	31.081

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	-10.049	6.424
14	Reguleringer	10.987	20.733
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	938	27.157
15	Ændring i driftskapital	2.654	-98
	Pengestrømme fra primær drift	3.592	27.059
	Renteindbetalinger m.v.	599	989
	Renteudbetalinger m.v.	-3.992	-2.936
	Betalt selskabsskat	0	-1.627
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	199	23.485
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.178
	Køb af materielle anlægsaktiver	-21.486	-53.803
	Salg af materielle anlægsaktiver	13.775	16.355
	Regulering af værdipapirer (urealiserede)	0	1.078
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-7.711	-37.548
	Betalt udbytte	-295	-286
	Provenue ved optagelse af gæld til realkreditinstitutter	22.915	25.345
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	3.217	19.168
	Genmåling af leasingforpligtelse	782	0
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.834	-15.600
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-12.556	-14.745
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.229	13.882
	Årets pengestrøm	4.717	-181
	Likvider 1. januar	-4.605	-4.424
16	Likvider 31. december	112	-4.605

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brian S. Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg varer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer/kørselsomkostninger og hjælpematerialer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
Software og IT	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Grunde og bygninger	50 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden der udgør 10 år.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software og IT og afskrives over den forventede økonomiske levetid der udgør 3 år.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendomme.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i fællesledede virksomheder ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien 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 salgpris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved under-skud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster +/-Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}} \times 100$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}} \times 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoritetsint., ultimo}}{\text{Passiver i alt, ultimo}} \times 100$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat inkl. minoritetsint.}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital inkl. minoritetsint.}} \times 100$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	81.436	80.221	0	0
Pensioner	6.856	5.985	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.182	2.460	0	0
Andre personaleomkostninger	4	0	0	0
	<u>90.478</u>	<u>88.666</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>185</u>	<u>188</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 2.397 t.kr. (2022: 2.384 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	251	3.771	39	20
Årets regulering af udskudt skat	-1.650	-1.896	0	0
	<u>-1.399</u>	<u>1.875</u>	<u>39</u>	<u>20</u>

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
4 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	122	118
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	2.012
Overført resultat	-2.940	357
	<u>-2.818</u>	<u>2.487</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Software og IT	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	2.990	5.275	8.265
Kostpris 31. december 2023	2.990	5.275	8.265
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	478	1.234	1.712
Nedskrivninger	0	633	633
Afskrivninger	997	539	1.536
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	1.475	2.406	3.881
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.515</u>	<u>2.869</u>	<u>4.384</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>10 år</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					
	Grunde og bygninger	Investeringsejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	22.264	46.902	108.303	411	19.497	197.377
Tilgange	0	465	4.742	0	16.279	21.486
Afgange	0	0	-29.186	0	0	-29.186
Overført	6.010	-3.010	0	0	0	3.000
Kostpris 31. december 2023	28.274	44.357	83.859	411	35.776	192.677
Opskrivninger 1. januar 2023	0	6.966	0	0	0	6.966
Årets værdireguleringer	0	3.800	0	0	0	3.800
Overført	0	-3.000	0	0	0	-3.000
Opskrivninger 31. december 2023	0	7.766	0	0	0	7.766
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	185	0	47.872	356	0	48.413
Afskrivninger	525	0	15.224	50	0	15.799
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	-18.777	0	0	-18.777
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-746	0	0	-746
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	710	0	43.573	406	0	44.689
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	27.564	52.123	40.286	5	35.776	155.754
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	37.121	0	0	37.121

Investeringsejendomme

Koncern

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et 'normaliseret' driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model (niveau 3 i dagsværdihierarkiet).

Både industri- og logistikejendomme samt boligejendomme er beliggende i Vejle området.

Der er i de anvendte forudsætninger benyttet et afkastkrav på 8,6 % for industri- og logistikejendomme. Afkastkravet er fastsat på baggrund af offentlig tilgængelige markedsrapporter for en industri- og logistikejendom med en standard beliggenhed i området med tillæg af en skønsmæssig tomgangsleje samt udskudt vedligehold.

Der er i de anvendte forudsætninger benyttet et afkastkrav på 6,1 % for boligejendomme. Afkastkravet er fastsat på baggrund af offentlig tilgængelige markedsrapporter for en boligejendom med en standard beliggenhed i området med tillæg af en skønsmæssig tomgangsleje samt udskudt vedligehold.

Investeringsejendomme anskaffet i året er under ombygning eller opførsel og værdiansat til kostpris.

Følsomhedsanalyse

Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 0,25 %-point vil dagsværdien falde med 3.396 t.kr. Et fald i afkastprocenten på 0,25 %-point vil medføre en stigning i dagsværdien på 3.607 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>
	<u>Deposita, finansielle anlægsaktiver</u>
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2023	3.381
Tilgange	145
Afgange	-167
Kostpris 31. december 2023	<u>3.359</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>3.359</u>
	<u>Moder- virksomhed</u>
	<u>Kapitalandele i dattervirksom- heder</u>
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2023	<u>23.349</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>23.349</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	2.012
Modtaget udbytte	-118
Årets resultat	-2.778
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>-884</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>22.465</u>

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Universal Gruppen Holding ApS	Vejle	100,00 %
Universal Transport A/S	Vejle	100,00 %
Universal Flytteforretning A/S	Vejle	100,00 %
Universal Ejendomme ApS	Vejle	100,00 %
Søgaard Erhverv ApS (bestemmende indflydelse)	Vejle	50,00 %
Bencadan ApS	Vejle	100,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A anparter, 50.000 stk. a nom. 1,00 kr.	50	50
	<u>50</u>	<u>50</u>

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 50 t.kr. det seneste år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
9 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	7.795	9.691	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.650	-1.896	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>6.145</u>	<u>7.795</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	51.752	2.458	49.294	39.490
Leasingforpligtelser	37.121	10.448	26.673	0
Anden gæld	5.151	0	5.151	5.151
	<u>94.024</u>	<u>12.906</u>	<u>81.118</u>	<u>44.641</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Lejeforpligtelser	<u>7.574</u>	<u>12.947</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejekontrakt i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 12 måneder.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant på 1.750 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 28.040 t.kr. og fordeler sig således:

Tilgodehavender fra salg: 25.711 t.kr.
 Driftsmateriel: 2.329 t.kr.

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er der afgivet ejenpantebreve på i alt 11.250 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger med en samlet regnskabsmæssig værdi på 115.463 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 115.463 t.kr.

Via pengeinstitut er der stillet garanti overfor leverandør på 680 t.kr.

13 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2023	2022
Modervirksomhed		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	186	0
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	19	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.547	5.195
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.033	3.268

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Brian Søgaard	Vejle	Kapitalbesiddelse

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	17.970	18.047
Regnskabsmæssige avancer	-5.177	-935
Dagsværdireguleringer af investeringsejendomme	-3.800	-201
Finansielle indtægter	-599	-989
Finansielle omkostninger	3.992	2.936
Skat af årets resultat	-1.399	1.875
	<u>10.987</u>	<u>20.733</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	12.144	-7.143
Ændring i leverandørgæld m.v.	-9.490	7.045
	<u>2.654</u>	<u>-98</u>
16 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	6.947	13.950
Kortfristet gæld til banker	-6.835	-18.555
	<u>112</u>	<u>-4.605</u>

PENNEO

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

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

Brian Søgaard

Direktion

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: 72aa215c-f1c3-4313-bd64-741d8f943a8a

IP: 80.197.xxx.xxx

2024-06-27 07:23:26 UTC



Poul Henning Sørensen

Bestyrelse

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: 3807f243-ea03-4791-a759-278ad5988199

IP: 87.63.xxx.xxx

2024-06-27 07:25:52 UTC



Mads Danielsen

Dirigent

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: 953f812a-4cec-490f-ba8a-1a39891e1b06

IP: 185.235.xxx.xxx

2024-06-27 07:30:17 UTC



Mads Danielsen

Bestyrelse

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: 953f812a-4cec-490f-ba8a-1a39891e1b06

IP: 185.235.xxx.xxx

2024-06-27 07:30:17 UTC



Flemming Bent Lindeløv

Bestyrelse

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: 43876757-bd9e-42d1-83f7-d3b05cf56595

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-06-27 07:40:17 UTC



Thomas Hjort

Bestyrelse

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: 0a9b641c-7589-404c-8936-2f16feaa83d2

IP: 85.203.xxx.xxx

2024-06-27 07:54:05 UTC



Penneo dokumentnøgle: SCTZK-UWX05-CZUUT-YDWGX-78P0H-L8UJP

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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

PENNEO

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

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

Tina Søgaard

Bestyrelse

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: d0996385-258a-4a50-ac9d-66da8adbca30

IP: 80.197.xxx.xxx

2024-06-27 08:23:16 UTC



Brian Søgaard

Bestyrelse

På vegne af: Brian S Holding ApS

Serienummer: 72aa215c-f1c3-4313-bd64-741d8f943a8a

IP: 80.197.xxx.xxx

2024-06-27 15:04:52 UTC



Henrik Strange Meldahl

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 6545a869-709f-4ebd-a381-66864de59f5b

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-27 15:09:07 UTC



Penneo dokumentnøgle: SCTZK-UWX05-CZUUT-YDWGX-78P0H-L8UJP

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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