



BSMU A/S

Kæret 2
7400 Herning
CVR-nr. 41693088

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.12.2023

Lars Blavnsfeldt
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	9
Koncernens balance pr. 30.09.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BSMU A/S

Kæret 2

7400 Herning

CVR-nr.: 41693088

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Bestyrelse

Lars Blavnsfeldt, formand

Christian Bruno Cordsen Nielsen

Jens Agergaard

Christine Raunholt Cordsen Nielsen

Direktion

Jan Thomsen, adm. dir.

Mette Nordestgaard Kannevorff, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for BSMU A/S.

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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 12.12.2023

Direktion

Jan Thomsen
adm. dir.

Mette Nordestgaard Kannevorff
direktør

Bestyrelse

Lars Blavnsfeldt
formand

Christian Bruno Cordsen Nielsen

Jens Agergaard

Christine Raunholt Cordsen Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BSMU A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BSMU A/S for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet 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. 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Silkeborg, den 12.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Lise Hillersborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49053

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	82.141	84.116	68.232
Driftsresultat	15.284	22.706	17.004
Resultat af finansielle poster	(3.131)	(1.282)	(3.032)
Årets resultat	7.427	14.445	8.574
Balancesum	192.958	191.540	178.796
Investeringer i materielle aktiver	21.445	33.810	93.496
Egenkapital	77.946	70.519	56.074
Pengestrømme fra driftsaktivitet	23.633	33.949	30.391
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	6.829	(3.993)	(174.606)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(28.588)	(26.672)	144.600
Nøgletal			
Soliditetsgrad (%)	40,40	36,82	31,36
Likviditetsgrad (%)	81,53	57,82	67,40
Afkastningsgrad (%)	7,95	12,26	9,51

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Likviditetsgrad (%):

Omsætningsaktiver * 100

Kortfristet gæld

Afkastningsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Gennemsnitlig aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i ejerskab og opkøb af selskaber inden for selskabets formålsparagraf.

Koncernens hovedaktiviteter er udlejning og salg af bygningsmateriel og hertil knyttet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 7.427 t.kr. mod et overskud på 14.445 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på 77.946 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Sidste år var forventningen et resultat på 10-20 mio.kr., hvorfor det realiserede resultat for 2022/23 er på niveau med forventningerne.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2023/24 forventer koncernen fortsat et positivt og tilfredsstillende resultat i niveauet 20-25 mio.kr. før skat.

Videnressourcer

Selskabets vidensressourcer består i høj grad af kompetente og erfarne medarbejdere, der har indgående kendskab til virksomhedens materiel og kundernes individuelle eller branchemæssige krav omkring projekter, materiel og forhold i det hele taget.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter vurderes ikke at have væsentlig påvirkning på det eksterne miljø.

Certificeringer

Virksomheden har høje standarder til arbejdsmetoder, procedure, arbejdet med mål og løbende udvikling og forbedringer. Virksomheden er certificeret inden for flere områder efter internationale standarder; ISO 9001:2015 Kvalitetsledelsessystem, ISO 14001:2015 Miljøledelsessystem og ISO 45001:2018 Arbejdsmiljøledelsessystem. Yderligere er virksomheden DRA certificeret; Branchemæssig certificering indenfor udlejning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		82.140.776	84.116.038
Personaleomkostninger	1	(44.452.625)	(42.104.044)
Af- og nedskrivninger	2	(22.403.686)	(19.305.512)
Driftsresultat		15.284.465	22.706.482
Andre finansielle indtægter		1.027	1.655.371
Andre finansielle omkostninger		(3.132.210)	(2.937.463)
Resultat før skat		12.153.282	21.424.390
Skat af årets resultat	3	(4.726.700)	(6.979.661)
Årets resultat	4	7.426.582	14.444.729

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Goodwill		60.900.000	69.600.000
Immaterielle aktiver	5	60.900.000	69.600.000
Grunde og bygninger		25.273.773	26.241.772
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		77.913.568	71.185.490
Materielle aktiver under udførelse		0	3.072.250
Materielle aktiver	6	103.187.341	100.499.512
Anlægsaktiver		164.087.341	170.099.512
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.161.693	17.403.274
Andre tilgodehavender		114.041	303.457
Periodeafgrænsningsposter	7	52.400	65.900
Tilgodehavender		23.328.134	17.772.631
Andre værdipapirer og kapitalandele		210	210
Værdipapirer og kapitalandele		210	210
Likvide beholdninger		5.542.254	3.668.047
Omsætningsaktiver		28.870.598	21.440.888
Aktiver		192.957.939	191.540.400

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	8	1.350.000	1.350.000
Overført overskud eller underskud		76.595.770	69.169.188
Egenkapital		77.945.770	70.519.188
Udskudt skat	9	8.160.000	8.549.000
Hensatte forpligtelser		8.160.000	8.549.000
Gæld til realkreditinstitutter		12.150.107	12.540.448
Bankgæld		7.988.000	13.979.000
Leasingforpligtelser		41.271.042	34.959.776
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.697.265	5.864.559
Skyldig skat		3.521.700	6.275.654
Anden gæld		1.814.841	1.772.287
Langfristede gældsforpligtelser	10	71.442.955	75.391.724
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	13.836.506	20.658.297
Bankgæld		423.209	136.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.803.674	4.545.696
Anden gæld		12.668.825	11.739.841
Periodeafgrænsningsposter	11	1.677.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		35.409.214	37.080.488
Gældsforpligtelser		106.852.169	112.472.212
Passiver		192.957.939	191.540.400
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.350.000	69.169.188	70.519.188
Årets resultat	0	7.426.582	7.426.582
Egenkapital ultimo	1.350.000	76.595.770	77.945.770

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		15.284.465	22.706.482
Af- og nedskrivninger		22.403.686	19.305.512
Ændringer i arbejdskapital	12	(949.952)	4.466.081
Gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver		(4.228.127)	(5.125.936)
Pengestrømme vedrørende primær drift		32.510.072	41.352.139
Modtagne finansielle indtægter		1.027	692
Betalte finansielle omkostninger		(1.267.830)	(958.231)
Refunderet/(betalt) skat		(7.610.252)	(6.445.549)
Pengestrømme vedrørende drift		23.633.017	33.949.051
Køb mv. af materielle aktiver		(2.452.218)	(12.764.223)
Salg af materielle aktiver		9.281.261	8.770.753
Pengestrømme vedrørende investeringer		6.829.043	(3.993.470)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		30.462.060	29.955.581
Optagelse af lån		0	387.207
Afdrag på lån mv.		(6.496.345)	(13.246.347)
Afdrag på leasingforpligtelser		(12.898.769)	(9.377.780)
Afdrag på lån til virksomhedsdeltagere og ledelse		(9.479.294)	(4.050.000)
Ændring af kassekredit		286.555	(2.039.502)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	1.654.678
Pengestrømme vedrørende finansiering		(28.587.853)	(26.671.744)

Ændring i likvider	1.874.207	3.283.837
Likvider primo	3.668.047	384.210
Likvider ultimo	5.542.254	3.668.047
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	5.542.254	3.668.047
Likvider ultimo	5.542.254	3.668.047
<hr/>		

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	38.493.606	36.905.443
Pensioner	5.048.597	4.379.221
Andre omkostninger til social sikring	910.422	819.380
	44.452.625	42.104.044
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	75	68

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.700.000	8.700.000
Afskrivninger på materielle aktiver	11.822.150	10.605.512
Nedskrivninger af materielle aktiver	1.881.536	0
	22.403.686	19.305.512

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.115.700	6.275.661
Ændring af udskudt skat	(389.000)	704.000
	4.726.700	6.979.661

4 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Overført resultat	7.426.582	14.444.729
	7.426.582	14.444.729

5 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	87.000.000
Kostpris ultimo	87.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(17.400.000)
Årets afskrivninger	(8.700.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.100.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.900.000

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	27.500.446	71.923.646	3.072.250
Overførsler	0	3.515.286	(3.515.286)
Tilgange	47.619	20.953.994	443.036
Afgange	0	(12.167.735)	0
Kostpris ultimo	27.548.065	84.225.191	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.258.674)	(738.156)	0
Årets nedskrivninger	0	(1.881.536)	0
Årets afskrivninger	(1.015.618)	(10.806.532)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	7.114.601	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.274.292)	(6.311.623)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.273.773	77.913.568	0
Ikke-ejede aktiver	0	58.621.583	0

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring samt øvrige forudbetalinger, herunder ejendomsskat.

8 Virksomhedskapital

	Antal	Nominal værdi kr.
Virksomhedskapital	1.350.000	1.350.000
	1.350.000	1.350.000

9 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Materielle aktiver	20.328.000	19.035.000
Tilgodehavender	12.000	14.000
Forpligtelser	(12.180.000)	(10.500.000)
Udskudt skat i alt	8.160.000	8.549.000

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	8.549.000	7.845.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(389.000)	704.000
Ultimo	8.160.000	8.549.000

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	448.728	554.732	12.150.107	10.236.470
Bankgæld	0	0	7.988.000	0
Leasingforpligtelser	11.622.116	10.336.340	41.271.042	194.250
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.490.000	9.450.000	4.697.265	0
Skyldig skat	275.662	16.260	3.521.700	0
Anden gæld	0	300.965	1.814.841	1.726.900
	13.836.506	20.658.297	71.442.955	12.157.620

Afvikling af gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse afhænger af resultatet i selskabets datterselskab. Med de nuværende forventninger til resultater de kommende år vil gælden være afviklet indenfor de næste 5 år.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af indtægter, der først vedrører efterfølgende år.

12 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(5.555.503)	1.398.844
Ændring i leverandørgæld mv.	4.605.551	3.067.237
	(949.952)	4.466.081

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	410.362	10.362

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 25.274 t.kr. pr. 30.09.2023.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i kapitalandele i Brunsgaard A/S. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i Brunsgaard A/S udgør 92.423 t.kr. pr. 30.09.2023.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i kapitalandele i Ejendomsselskabet Kæret Herning ApS. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i Ejendomsselskabet Kæret Herning ApS udgør 9.627 t.kr. pr. 30.09.2023.

15 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Brunsgaard A/S Stillads- & Materieludlejning	Herning	A/S	100
Ejendomsselskabet Kæret Herning ApS	Herning	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(13.300)	(10.800)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.292.957	16.279.294
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		39.081	14.779
Andre finansielle omkostninger		(1.031.249)	(1.961.114)
Resultat før skat		7.287.489	14.322.159
Skat af årets resultat	1	139.093	122.570
Årets resultat	2	7.426.582	14.444.729

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		92.422.858	99.129.901
Finansielle aktiver	3	92.422.858	99.129.901
Anlægsaktiver		92.422.858	99.129.901
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	202.291
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.660.793	6.398.224
Tilgodehavender		3.660.793	6.600.515
Likvide beholdninger		0	384.245
Omsætningsaktiver		3.660.793	6.984.760
Aktiver		96.083.651	106.114.661

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		1.350.000	1.350.000
Overført overskud eller underskud		76.595.770	69.169.188
Egenkapital		77.945.770	70.519.188
Bankgæld		7.988.000	13.979.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.697.265	5.864.559
Skyldig skat		3.521.700	6.275.654
Langfristede gældsforpligtelser	4	16.206.965	26.119.213
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	4	1.765.662	9.466.260
Bankgæld		155.254	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.930.916	9.476.260
Gældsforpligtelser		18.137.881	35.595.473
Passiver		96.083.651	106.114.661
Personaleforhold	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.350.000	69.169.188	70.519.188
Årets resultat	0	7.426.582	7.426.582
Egenkapital ultimo	1.350.000	76.595.770	77.945.770

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Refusion i sambeskatning	(139.093)	(122.570)
	(139.093)	(122.570)

2 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Overført resultat	7.426.582	14.444.729
	7.426.582	14.444.729

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	112.000.001
Kostpris ultimo	112.000.001
Nedskrivninger primo	(12.870.100)
Afskrivninger på goodwill	(8.700.000)
Andel af årets resultat	16.992.957
Udbytte	(15.000.000)
Nedskrivninger ultimo	(19.577.143)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.422.858
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	60.900.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.
Bankgæld	0	0	7.988.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.490.000	9.450.000	4.697.265
Skyldig skat	275.662	16.260	3.521.700
	1.765.662	9.466.260	16.206.965

Afvikling af gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse afhænger af resultatet i selskabets datterselskab. Med de nuværende forventninger til resultater de kommende år vil gælden være afviklet indenfor de næste 5 år.

Øvrig langfristet gæld forfalder til betaling inden for 5 år.

5 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i kapitalandele i Brunsgaard A/S. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i Brunsgaard A/S udgør 92.423 t.kr. pr. 30.09.2023.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter fra udlejning af bygningsmateriel og salg af bygningsmateriel indkøbt direkte til videresalg samt huslejeindtægter.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinst ved salg af udlejningsmateriel.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af indlejede materiel, køb af materiel til videresalg samt omkostninger til reparation og vedligeholdelse af udlejningsmateriel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	8-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.