

Bollerslev ApS

Gl. Århusvej 241B, 8800 Viborg
CVR-nr. 42 65 01 45

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.06.22

Henrik Bollerslev
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 44

Selskabet

Bollerslev ApS
Gl. Århusvej 241B
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 42 65 01 45
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Lindholm Holding Viborg ApS, Viborg
Lindholm Leasing Holding ApS, Viborg
Lindholm Biler Holding ApS, Viborg
Lindholm Leasing A/S, Viborg
Lindholm Biler A/S, Viborg
Dansk Leasing GmbH, Flensborg
Dansk Leasing A/S, Viborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Bollerslev ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 26. april 2022

Direktionen

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Til kapitalejeren i Bollerslev ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bollerslev ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Viborg, den 26. april 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26713

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK 2021

Resultat

Nettoomsætning 531.063

Resultat af primær drift 9.390

Finansielle poster i alt -1.089

Årets resultat 4.100

Balance

Samlede aktiver 166.416

Investeringer i materielle anlægsaktiver 52.488

Egenkapital 37.400

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

 Driften 51.122

 Investeringer 51.266

 Finansiering -21.144

Årets pengestrømme 81.244

Nøgletal

2021

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	11%
----------------------------	-----

Overskudsgrad	2%
---------------	----

Aktivernes omsætningshastighed	3
--------------------------------	---

Soliditet

Soliditetsgrad	22%
----------------	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
---------------	--

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
----------------	--

Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
---------------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at besidde kapitalandele og investering i øvrigt, samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 4.100.425. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.400.383.

2021 blev igen et år, hvor koncernens selskabers drift var præget af Covid-19, startende med nedlukningen af alt detailhandel i perioden 25. december 2020 - 28. februar 2021.

I lighed med nedlukningen i 2020 valgte vi en proaktiv salgsindsats for at sikre såvel likviditetsberedskab, som beskæftigelse. Trods et stort negativt driftsresultat i dele af koncernen i de to nedlukningsmåneder lykkedes missionen, og vi ser med tilfredshed på, at vi endnu engang klarede os selv, og på intet tidspunkt under Covid-19 har modtaget nogen form for støtte eller kompensation.

Året har som alle andre steder været præget af Covid-19, men grundet en offensiv indstilling og en række proaktive indsatser, leverer Lindholm i 2021 det største antal solgte biler nogensinde. Under de givne omstændigheder lever året resultatmæssigt op til vores forventninger. Resultatet er skabt af egen indsats, da vi som ovenfor nævnt ikke har modtaget nogen form for hjælpepakker, lønrefusion eller lignende.

I leasingaktiviteten har 2021 igen været et år med en god vækst og igen kan vi med tilfredshed konstatere, at Covid-19 situationen ikke har haft en negativ indflydelse.

I lighed med tidligere år er det primært vores operationelle "all-inklusive" kontrakter, som markedet har taget godt imod, og et forretningsområde vi forventer at styrke i det kommende år.

For at ruste leasingselskabet til yderligere vækst, har vi i årets løb indgået et samarbejde, hvor vi overdrager en del af vores kontrakter til en større finansiel virksomhed, som betyder, at vi sikrer vores kapitalredskab og dermed stiller kunderne markant bedre, ligesom vi tilsikrer, at vi til enhver tid er compliant med nuværende og kommende lovgivningskrav.

2021 blev et år i digitaliseringens tegn, og på baggrund af tilbagemeldinger fra vores kunder, valgte vi i sensommeren at lægge strategien om således, at Lindholm fremover kun skal have en fysisk butik i Viborg, og så have en markant digital tilstedeværelse.

Beslutningen har styrket vores kapitalberedskab markant og endvidere sænket balancesummen markant - begge dele ruster os rigtig godt til fremtiden.

I forbindelse med denne omlægning er der i årets løb afholdt engangsudgifter, som har belastet årets resultat med ca. t.DKK 600.

Kort før statusdagen blev vi tilbudt at overtage en række aktiviteter fra et konkurrerende selskab, Cars and Dreams Leasing A/S, hvilket vi takkede ja til.

Det er vores forventning, at tilgangen af kontrakter fra Cars and Dreams Leasing A/S, sammenholdt med en række synergier, vil stille os langt stærkere i konkurrencen i erhvervsleasing markedet.

Det har betydet nedlukning af vores butikker i Aarhus og Fredericia - for begge vedkommendes nedlukninger, hvor alle udgifter hertil er afholdt i - og dermed begrænset til - 2021.

Covid-19 nedlukningen og udgifter i forbindelse med nedlukning af Aarhus og Fredericia har samlet haft en negativ påvirkning på årets resultat på ca. t.DKK 4.500 før skat - og i det lys anses årets resultatet som tilfredsstillende.

Året viste nemlig også, at de tiltag omkring rentabilitet der blev iværksat i 2020 virker efter hensigten: Således har der kunnet konstateres stigende bruttoavancer på såvel detail- som engrosbiler, ligesom der er kommet langt bedre styr på interne processer og omkostninger hertil.

Det er i øvrigt en tendens der er fortsat ind i 2022, hvor vi nu rigtig kan høste frugterne af den nye og slankere organisation.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 8.000 - 10.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af påvirkning fra corona og ophørte aktiviteter.

Forventet udvikling

For det kommende år er fokus igen på at øget rentabilitet og digital tilstedeværelse, samt yderligere fokus på den grønne omstilling af bilbranchen.

Koncernen forventer et positivt resultat før skat for 2022 på mellem 10.000 til 11.000 t.DKK.

Eksternt miljø

"Grønne biler" kom med afgiftsomlægningen i december 2020 for alvor i fokus i 2021, og vi har valgt at gå meget aktivt ind i den grønne omstilling af bilbranchen, og kan med tilfredshed konstatere, at vores satsning på at have et stort lager af særligt el-biler er blevet taget rigtig godt imod af markedet.

Projektet omkring "Lindholm Skov", som er resultatet af et partnerskab mellem Plant-et-Træ, Viborg Kommune og Lindholm koncernen kørte videre i sit andet år og tilplantningen sker helt efter planen.

Med projektet af "Lindholm Skov" positionerer vi os ikke alene som den mest bæredygtige bilkoncern i Danmark - vi arbejder samtidig aktivt med 6 af FN's 17 Verdensmål.

Endelig kunne Team Lindholm for tredje gang hjemtage titlen som "Årets Brugtvognsforhandler" ved AutoAwards, en titel vi både er meget stolte og ydmyge over.

koncernens selskaber vurderer, at lovgivningens krav på miljøområdet overholdes. Ledelsen vurderer lø-bende selskabets miljøpåvirkning og gennemfører forbedringer på de områder, hvor det vurderes, at miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye produkt- og markedsmuligheder samt teknisk udvikling i forbindelse hermed. Der er i regnskabsåret anvendt i alt t.DKK 489 til udviklingsaktiviteter. Der forventes i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau.

Samfundsansvar

Ledelsen ønsker på alle måder at drive en virksomhed, som lever op til den danske lovgivning, og agere som en ansvarlig virksomhed, der minimerer negative påvirkninger på interessenter og det omgivende samfund mest muligt. Virksomheden har indtil videre valgt ikke at vedtage og implementere politikker for samfundsansvar. Begrundelserne er anført nedenfor for hvert af de 5 hovedområder:

Miljø og klima

Virksomheden drives uden væsentlig belastning af miljø og klima. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Virksomheden drives i Danmark, hvor de sociale forhold og medarbejderforhold i høj grad er reguleret via lovgivningen og normer, der sikrer alle ansatte gode betingelser. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Respekt for menneskerettigheder

Virksomheden drives i Danmark, hvor grundlæggende menneskerettigheder er reguleret via lovgivningen. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Antikorruption og bestikkelse

Virksomheden drives i Danmark, hvor korruption og bestikkelse er reguleret via lovgivningen og ikke anses for en væsentlig udfordring. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

Forretningsmodel

Virksomhedens aktiviteter omfatter tjenesteydelser indenfor forretningsområderne salg af automobiler, leasing af biler samt tilhørende ydelser. Indtægter i konernen stammer hovedsageligt herfra og foretages udelukkende i Danmark.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Måltal for det øverste ledelsesorgan

Der er ikke fastsat måltal for den kønsmæssige sammensætning i det øverste ledelsesorgan, da der er tale om et anpartsselskab uden bestyrelse, og kun et medlem i direktionen.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer

Ledelsen har vedtaget en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer, herunder virksomhedens afdelingsledere og teamledere. Politikken indeholder rammer for den enkelte leders karriereudvikling og indeholder samtidig interne måltal for andelen af kvindelige ledere. I politikken er endvidere fastsat retningslinjer for rekruttering og fastholdelse af kvindelige ledere i virksomheden.

Konkret har virksomheden igangsat følgende tiltag for at øge andelen af kvindelige ledere:

- Support til udarbejdelse af individuelle karriereplaner
- Mentorordninger
- Personalepolitik der fremmer lige karrieremuligheder for begge køn
- Ansættelsesprocedurer, som bidrager til at sikre ensartede rekrutteringsmuligheder for begge køn

Som følge af disse tiltag, er andelen af kvindelige ledere på de øvrige ledelsesniveauer steget markant det seneste år. Virksomheden forventer som følge af de igangsatte tiltag, at andelen af kvindelige ledere på de øvrige ledelsesniveauer vil være ligeligt fordelt i fremtiden.

Dataetik

Koncernen har ikke en selvstændig politik for dataetik, men lægger i alle aspekter af sin virksomhed stor vægt på høje etiske standarder. Derfor er og bliver dataetik indarbejdet i alle relevante politikker og handlingsplaner fremfor i en selvstændig politik.

Note	Kon-	Modervir-
	cern	ksomhed
	2021	2021
	DKK	DKK
	531.063.379	0
	5.760.033	0
	-461.451.167	0
	-12.566.391	-104.170
	62.805.854	-104.170
2	-18.359.980	0
	44.445.874	-104.170
	-34.339.834	0
	-716.166	0
	9.389.874	-104.170
4	951.725	4.066.908
5	2.166.130	0
6	-4.206.785	-367
	8.300.944	3.962.371
	-1.802.355	29.186
	6.498.589	3.991.557
7	-2.398.164	0
	4.100.425	3.991.557
8		

AKTIVER		Kon- cern	Modervir- ksomhed
		31.12.21	31.12.21
Note		DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	685.085	0
	Erhvervede rettigheder	725.177	0
	Goodwill	311.910	0
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.722.172	0
	Indretning af lejede lokaler	157.425	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.373.333	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	23.530.758	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	33.704.431
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	393.148	0
12	Deposita	921.000	0
12	Andre tilgodehavender	3.000.000	3.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.314.148	36.704.431
	Anlægsaktiver i alt	29.567.078	36.704.431
	Råvarer og hjælpematerialer	433.500	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	61.098.311	0
	Forudbetalinger for varer	7.171.317	0
	Varebeholdninger i alt	68.703.128	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.463.269	0
	Udskudt skatteaktiv	2.541.521	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	29.186
	Andre tilgodehavender	10.403.815	1.381.117
	Periodeafgrænsningsposter	2.624.145	0
13	Tilgodehavender i alt	67.032.750	1.410.303
	Likvide beholdninger	1.112.780	999.313
	Omsætningsaktiver i alt	136.848.658	2.409.616
	Aktiver i alt	166.415.736	39.114.047

PASSIVER		Kon- cern	Modervir- ksomhed
		31.12.21	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	40.000	40.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	5.787.654
	Reserve for udviklingsomkostninger	534.207	0
	Overført resultat	31.081.240	27.682.543
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	33.655.447	35.010.197
14	Minoritetsinteresser	3.744.936	0
	Egenkapital i alt	37.400.383	35.010.197
16	Andre hensatte forpligtelser	30.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	30.000	0
17	Leasingforpligtelser	2.300.073	0
17	Anden gæld	1.446.197	0
17	Periodeafgrænsningsposter	138.436	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.884.706	0
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.194.997	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	62.658.376	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	680.119	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.411.566	75.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.028.850
	Deposita	26.000	0
	Selskabsskat	5.141.347	0
	Anden gæld	33.948.439	0
	Periodeafgrænsningsposter	39.803	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	125.100.647	4.103.850
	Gældsforpligtelser i alt	128.985.353	4.103.850
	Passiver i alt	166.415.736	39.114.047

18 Eventualforpligtelser

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:									
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21									
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	347.013	0	-347.013	1.500.000	1.500.000	0	1.500.000
Korrigeret saldo pr. 01.01.21	0	0	347.013	0	-347.013	1.500.000	1.500.000	0	1.500.000
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	0	0	0	0	0	31.018.640	0	31.018.640
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	0	400.000	400.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	0	-1.500.000
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	0	3.101.864	3.101.864
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-1.117.488	0	-1.117.488	-103.059	-1.220.547
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	187.194	0	30.791.447	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	1.754.294	2.000.000	3.754.294	346.131	4.100.425
Saldo pr. 31.12.21	40.000	0	534.207	0	31.081.240	2.000.000	33.655.446	3.744.936	37.400.382
Modervirksomhed:									
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21									
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	0	0	0	0	0	31.018.640	0	31.018.640
Overførsler til/fra andre reserver	0	5.787.654	0	0	25.190.986	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	2.491.557	1.500.000	3.991.557	0	3.991.557
Saldo pr. 31.12.21	40.000	5.787.654	0	0	27.682.543	1.500.000	35.010.197	0	35.010.197

	Kon- cern
	2021 DKK
Note	
Årets resultat	4.100.425
21 Reguleringer	35.834.753
Forskydning i driftskapital	
Varebeholdninger	13.549.220
Tilgodehavender	9.115.266
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-11.384.305
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.608.374
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	54.823.733
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.213.973
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.453.501
Betalt selskabsskat	-1.462.144
Pengestrømme fra driften	51.122.061
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.292.092
Køb af materielle anlægsaktiver	-52.488.357
Salg af materielle anlægsaktiver	103.607.733
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-50.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	1.488.310
Pengestrømme fra investeringer	51.265.594
Kapitaltilførsel	3.600.000
Betalt udbytte	-1.500.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-9.910.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-10.333.937
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	-3.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-21.143.937
Årets samlede pengestrømme	81.243.718
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	12.653
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-142.801.967
Likvide beholdninger ved årets slutning	-61.545.596
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	113.467
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-61.659.063
I alt	-61.545.596

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Kon-	Modervir-
		cern	ksomhed
		2021	2021
		DKK	DKK
Tab ved skrotning af aktiver i lukkede butikker	Andre drifts-omkostninger	-348.278	0
Udgifter forbundet med lukning af butikker	Andre eksterne omkostninger	-1.175.132	0
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	951.725	951.725
I alt		-571.685	951.725

Særlige poster består af tab og omkostninger forbundet med ophørende aktivitet ved lukning af to butikker i henholdsvis Aarhus og Fredericia. Derudover er der tale om gevinst ved salg af kapitalandele i moderselskabet.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	17.661.146	0
Pensioner	2.534.800	0
Andre omkostninger til social sikring	409.943	0
Andre personaleomkostninger	583.085	0
Overført til ophørende aktiviteter	-2.828.994	0
I alt	18.359.980	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	51	0
--	----	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	1.037.756	0
------------------------	-----------	---

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.117.756	0
--------------------------------------	-----------	---

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	2021 DKK	2021 DKK

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	470.875	0
Skatterådgivning	71.750	0
Andre ydelser	1.835.242	28.795
I alt	2.377.867	28.795

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	3.115.183
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	951.725	951.725
I alt	951.725	4.066.908

5. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	2.213.973	0
Overført til ophørende aktiviteter	-47.843	0
I alt	2.166.130	0

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	55
Øvrige finansielle omkostninger	4.453.500	312
Overført til ophørende aktiviteter	-246.716	0
I alt	4.206.785	367

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	2021 DKK	2021 DKK

7. Resultat af ophørende aktiviteter

Selskabet har i år lukket to butikker i henholdsvis Århus og Fredericia, der betragtes som særskilte salgsområder og dermed aktiviteter. Butikkernes drift indgår i resultatopgørelsen med følgende beløb:

Nettoomsætning	106.581.550	0
Andre driftsindtægter	-913.000	0
Vareforbrug	-101.534.782	0
Andre eksterne omkostninger	-3.623.810	0
Personaleomkostninger	-2.828.994	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs- aktiver	-208.383	0
Andre driftsomkostninger	-348.278	0
Andre finansielle indtægter	47.843	0
Andre finansielle omkostninger	-246.716	0
Skat af årets resultat	676.406	0
I alt	-2.398.164	0

8. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
Minoritetsinteresser	346.131	0
Overført resultat	1.754.294	2.491.557
I alt	4.100.425	3.991.557

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Koncern:					
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	396.475	0	1.944.256	105.000	2.445.731
Tilgang i året	488.800	803.292	0	0	1.292.092
Afgang i året	0	0	0	-105.000	-105.000
Kostpris pr. 31.12.21	885.275	803.292	1.944.256	0	3.632.823
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-56.587	0	-1.474.232	0	-1.530.819
Afskrivninger i året	-143.603	-78.115	-158.114	0	-379.832
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-200.190	-78.115	-1.632.346	0	-1.910.651
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	685.085	725.177	311.910	0	1.722.172

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye produkt- og markedsmuligheder samt teknisk udvikling i forbindelse hermed.

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	1.911.757	134.513.293	63.390
Tilgang i året	129.267	52.359.089	0
Afgang i året	-327.669	-151.345.966	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	26.589	0	-63.390
Kostpris pr. 31.12.21	1.739.944	35.526.416	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.606.752	-26.961.627	0
Afskrivninger i året	-173.148	-34.280.101	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver	197.381	-685	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	49.089.330	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.582.519	-12.153.083	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	157.425	23.373.333	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	4.663.848	0

11. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	1.343.148
Tilgang i året	0	50.000
Afgang i året	0	-1.000.000
Kostpris pr. 31.12.21	0	393.148
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	393.148
Modervirksomhed:		
Tilgang i året	31.049.227	1.000.000
Afgang i året	-3.132.451	-1.000.000
Kostpris pr. 31.12.21	27.916.776	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	103.059	0
Opskrivninger i året	3.600.000	0
Årets resultat fra kapitalandele	3.115.183	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.030.587	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	5.787.655	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	33.704.431	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0

11. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Lindholm Holding Viborg ApS, Viborg	90%
Lindholm Leasing Holding ApS, Viborg	90%
Lindholm Biler Holding ApS, Viborg	90%
Lindholm Leasing A/S, Viborg	90%
Lindholm Biler A/S, Viborg	90%
Dansk Leasing GmbH, Flensborg	90%
Dansk Leasing A/S, Viborg	90%

Dattervirksomhederne Dansk Leasing A/S, Lindholm Leasing A/S, Lindholm Leasing Holding ApS, Lindholm Biler Holding ApS og Lindholm Holding Viborg ApS har aflagt årsrapport for 2021 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	1.409.310	0
Tilgang i året	0	3.000.000
Afgang i året	-488.310	0
Kostpris pr. 31.12.21	921.000	3.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	921.000	3.000.000
Modervirksomhed:		
Tilgang i året	0	3.000.000
Kostpris pr. 31.12.21	0	3.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	3.000.000

13. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	11.199.969	3.881.117
--	------------	-----------

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	31.12.21 DKK	31.12.21 DKK

14. Minoritetsinteresser

Kapitalforhøjelse	400.000	0
Salg af minoritetsandele	3.101.864	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-103.059	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	346.131	0
I alt	3.744.936	0

15. Udskudt skat

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.970.700	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.512.221	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	2.541.521	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-305.565	0
Materielle anlægsaktiver	6.806.013	0
Tilgodehavender	-5.260.496	0
Gældsforpligtelser	1.301.569	0
I alt	2.541.521	0

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.452, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garanti- forpligtelser	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:		
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	43.478	1.709.591
Anvendt i året	-3.329.609	0
Hensat i året	3.316.131	0
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	0	-1.709.591
Forpligtelser pr. 31.12.21	30.000	0
	31.12.21	31.12.21
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	30.000	0
----------------------------	--------	---

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 01.01.21
Koncern:				
Leasingforpligtelser	3.626.952	0	5.927.025	5.927.025
Anden gæld	0	1.446.197	1.446.197	1.446.197
Periodeafgrænsningsposter	568.045	0	706.481	706.481
I alt	4.194.997	1.446.197	8.079.703	8.079.703

18. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 12-21 måneder og en ydelse det kommende år på t.DKK 118 og en samlet ydelse i hele perioden på t.DKK 147.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 1-16 måneder og en ydelse det kommende år på t.DKK 259, og en samlet ydelse i hele perioden på t. DKK 296.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en ydelse det kommende år på t. DKK 4.734 og en samlet ydelse i hele perioden på t. DKK 9.467.

Koncernen har indgået andre kontraktlige forpligtelser med en restløbetid på 15 måneder og en ydelse det kommende år på t. DKK 389 og en samlet ydelse i hele perioden på t. DKK 486.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 64.515.

Koncernen har stillet selskyldnerkaution for Nova Kolshøjen Holding ApS, Bollerslev Ejendomme ApS og FBC ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t. DKK 4.904.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 150.000 overfor Krone Kapital.

Koncernen har afgivet en betalingsgaranti på t. DKK 500 overfor SKAT.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har afgivet tilbagekøbserklæring, og dermed opnået en tilbagekøbsforpligtelse over for leasingelskaber med udgangspunkt i de i leasingkontrakterne indregnede restværdier. De gældende leasingkontrakter har en restgæld på balancedagen på t.DKK 106.700, med en scrapværdi på t.DKK 60.247. Af disse scrapværdier forfalder t.DKK 30.358 i det kommende år. Det er ledelsens opfattelse, at disse ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling ud over forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31.12.21.

18. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 5.392 på balancedagen, hvoraf t.DKK 29 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 104.579 har koncernen afgivet virksomhedspant på henholdsvis t. DKK 110.000 og t. DKK 35.000, omfattende immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer, Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattende aktiver udgør t. DKK 126.230.

Til sikkerhed for koncernen gæld til kreditinstitutter er der afgivet skadesløsbrev i motorkøretøj. Skadesløsbrevet udgør t. DKK 8.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i koncernen er der givet pant i kapitalandele. Der henvis til de underliggende selskabers årsregnskab for yderligere information.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Henrik Kastbjerg Bollerslev, Kolshøjen 10, 8800 Viborg

Reel ejer

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Kon-
cern

2021

DKK

21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-1.580.494
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	34.548.217
Andre driftsomkostninger	453.278
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-951.725
Finansielle indtægter	-2.213.973
Finansielle omkostninger	4.453.501
Skat af årets resultat	1.125.949
I alt	35.834.753

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Der er ikke angivet sammenligningstal for modervirksomheden og koncernen, da der er tale om første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

REGNSKABSMÆSSIG BEHANDLING VED STIFTELSEN

Selskabet er stiftet ved erhvervelse af en bestemmende kapitalpost i en anden virksomhed. Ved erhvervelsen anvendes sammenlægningsmetoden, hvorefter de regnskabsmæssige værdier af aktiver og forpligtelser er opgjort, som om selskabet har ejet kapitalposten fra dens oprindelige anskaffelsestidspunkt. Erhvervelsen anses for gennemført på stiftelsestidspunktet. Erhvervelsen er sket til regnskabsmæssige værdier efter tilpasning til det nystiftede selskabs regnskabspraksis. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede kapitalposts regnskabsmæssige værdi på stiftelsestidspunktet er indregnet i egenkapitalen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Minoritetsinteresser

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

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

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

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

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-7	0
Erhvervede rettigheder	7	0
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	1-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-8	0-55

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

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

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

Erhvervede rettigheder

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

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

Goodwill

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

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

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi.

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i moder-virksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Bollerslev ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**OPHØRENDE AKTIVITETER**

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.