

Bollerslev ApS

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.04.24

Henrik Bollerslev
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 40

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

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Dattervirksomheder

Lindholm Holding Viborg A/S, Viborg
Lindholm Leasing A/S, Viborg
Lindholm Biler A/S, Viborg
DL Consulting GmbH, Flensborg
Lindholm Next Gen ApS, Viborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 2. april 2024

Direktionen

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Til kapitalejeren i Bollerslev ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bollerslev ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 2. april 2024

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	2023	2022	2021
---------------	------	------	------

Resultat

Nettoomsætning	738.886	670.760	573.698
Resultat af primær drift	13.163	12.203	9.966
Finansielle poster i alt	-1.584	-2.263	-1.665
Årets resultat	9.581	7.286	4.100

Balance

Samlede aktiver	246.853	154.933	166.926
Investeringer i materielle anlægsaktiver	31.671	15.047	52.488
Egenkapital	54.542	42.009	37.400

Nøgletal

	2023	2022	2021
--	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	20%	18%	22%
Overskudsgrad	2%	2%	2%
Aktivernes omsætningshastighed	3,68	4,21	6,87

Soliditet

Soliditetsgrad	22%	27%	22%
----------------	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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. Øvrige aktiviteter i koncernen består i forhandling af brugte biler, drift af autoværksted samt at drive leasingvirksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 9.581.083 mod DKK 7.286.006 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 54.541.614.

2023 blev et godt og begivenhedsrigt år for Lindholm koncernen.

Allerede ultimo 2022 oplevede markedet turbulens omkring priserne på især el-biler og denne turbulens blev markant forstærket med Tesla's store prissænkning den 13. januar 2023. Disse prissænkninger påvirkede også Lindholm koncernen.

Som altid reagerede vi ved Lindholm proaktivt og nedsatte straks alle vores el-biler, ikke kun Tesla, til et nyt og lavere prispunkt. Det gav i første omgang en række tabsgivende handler, men også en markant stigende aktivitet.

Pris-turbulensen fortsatte igennem hele året 2023, hvilket ses i, at det realiserede resultat knap er som forventet i koncernselskabet Lindholm Biler A/S, selvom afsætningen af biler har været rekordhøj: Faktisk er der aldrig før blevet solgt så mange biler ved Lindholm, som i 2023, så vi ser endnu en gang med tilfredshed på vores evne til hurtig omstilling.

Vores leasingprodukter bliver til stadighed godt modtaget af markedet og ikke mindst for rådgivning om firmabilpolitik og optimering af denne i forhold til ESG-rapportering, har markedet taget godt imod.

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.

Årets resultat er i nogen grad påvirket af det stigende renteniveau, som ikke 1:1 har kunnet videregendes til vores kunder.

2023 blev også et år i byggeriets tegn, hvor dels hovedbutikken fik en omfattende modernisering og dels åbnede vi ultimo året vores nye klassiker- og eventcenter, Lindholm Collection med tilhørende Shell Express tankstation.

Såvel Lindholm Collection, som Shell Express er der blevet taget rigtig godt i mod fra kunderne, en tendens vi forventer fortsætter når vi senere på året 2024 udvider med Super Charger til el-biler.

Desuden oplever vi, at vores erhvervskunder tager rigtig positivt imod vores initiativ med "Lindholm

Skov" og vores fokus på FN's 17 Verdensmål og bæredygtighed i almindelighed.

I årets løb er ejerkredsen i en del af koncernens selskaber blevet udvidet med yderligere to personer således, at organisationen fremadrettet er mindre afhængig af enkeltpersoner.

Det kommende år står i digitaliseringens tegn, hvor blandt andet implementeringen af nyt it-system forventes at give betydelige effektiviseringer, såvel både i Lindholm Biler og i Lindholm Leasing så koncernen står godt rustet til de kommende år.

Ligeledes skal der det kommende år være fokus på yderligere optimering af vores flow og processer, så vi får optimeret vores produktions-cost pr. enhed, ligesom vi primo 2024 igen overtager værkstedsdriften efter denne har været udliciteret i 4 år.

Det er vores ønske at knytte vores kunder endnu tættere til Lindholm brandet og derfor genskabes Lindholm Servicecenter, så en ensartet og høj kvalitet i behandlingen af vores værksteds kunder sikres.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 9.000 til 10.000. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat før skat i niveauet t.DKK 9.000 til 13.000 for det kommende år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye produkt- og markedsmuligheder samt teknisk udvikling i forbindelse hermed. Der er ikke tilkommet nye udviklingsaktiver i året, og dette forventes der heller ikke i kommende regnskabsår.

Samfundsansvar

Redegørelse for samfundsansvar kan findes på koncernens hjemmeside <https://lindholmbiler.dk/wp-content/uploads/2024/03/ESG-rapport-2023.pdf>.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Øverste ledelsesorgan*

Selskabet anser kønsdiversitet i bestyrelsen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden ansues fra forskellige vinkler.

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal medlemmer	0	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 bestyrelsesmedlemmer

Selskabets er et ApS uden bestyrelse, hvorfor det ikke er muligt at oplyse om bestyrelsesmedlemmer. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer i bestyrelsen, jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal ledere	0	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 personer på øvrige ledelsesniveauer

Selskabets øvrige ledelsesniveauer består af 0 ledere.. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer på de øvrige ledelsesniveauer og andelen af det underrepræsenterede køn, jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Redegørelse for dataetik kan findes på selskabets hjemmeside
<https://lindholmbiler.dk/handelsbetingelser/>.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Nettoomsætning	738.886.077	670.760.416	4.999.741	264.888
	Andre driftsindtægter	4.637.952	4.325.656	0	0
	Vareforbrug	-686.218.438	-623.109.272	-4.806.463	-1.042.859
	Andre eksterne omkostninger	-18.540.826	-15.408.838	-138.388	-94.312
	Bruttoresultat	38.764.765	36.567.962	54.890	-872.283
1	Personaleomkostninger	-19.410.605	-17.276.108	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	19.354.160	19.291.854	54.890	-872.283
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.929.404	-6.660.077	0	0
	Andre driftsomkostninger	-261.564	-428.622	0	0
	Resultat af primær drift	13.163.192	12.203.155	54.890	-872.283
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.420.806	0	8.573.733	8.667.334
4	Andre finansielle indtægter	1.669.588	1.064.060	862.905	-28.742
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-60.000	-83.000	0	0
5	Andre finansielle omkostninger	-6.613.972	-3.244.414	-403.883	-164.324
	Resultat før skat	11.579.614	9.939.801	9.087.645	7.601.985
	Skat af årets resultat	-1.998.531	-2.653.795	-146.005	183.806
	Årets resultat	9.581.083	7.286.006	8.941.640	7.785.791
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	151.940	390.350	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.950.259	1.091.072	0	0
	Goodwill	3.276.152	353.960	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.378.351	1.835.382	0	0
	Indretning af lejede lokaler	3.814.564	141.070	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.976.652	13.038.104	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	741.140	0	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	25.532.356	13.179.174	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.521.255	37.871.765
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	300.148	310.148	0	0
10	Deposita	1.203.729	921.000	0	0
10	Andre tilgodehavender	6.090.660	2.500.000	6.090.660	2.500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.594.537	3.731.148	35.611.915	40.371.765
	Anlægsaktiver i alt	38.505.244	18.745.704	35.611.915	40.371.765
	Råvarer og hjælpematerialer	487.500	477.500	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	131.255.869	65.580.462	2.876.190	5.443.904
	Forudbetalinger for varer	0	5.308.167	0	0
	Varebeholdninger i alt	131.743.369	71.366.129	2.876.190	5.443.904
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	45.477.911	47.554.652	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	31.912.008	6.886.708
	Udskudt skatteaktiv	137.488	1.483.253	0	0
	Andre tilgodehavender	28.123.821	11.267.758	4.290.525	2.798.227
	Periodeafgrænsningsposter	2.571.712	2.221.906	0	0
11	Tilgodehavender i alt	76.310.932	62.527.569	36.202.533	9.684.935
	Likvide beholdninger	293.937	2.293.720	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	208.348.238	136.187.418	39.078.723	15.128.839
	Aktiver i alt	246.853.482	154.933.122	74.690.638	55.500.604

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	118.514	304.474	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	-5.913	-677.518	0	0
	Overført resultat	39.824.674	34.133.941	44.697.628	39.755.988
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.590.320	4.000.000	4.000.000	1.500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	46.567.595	37.800.897	48.737.628	41.295.988
12	Minoritetsinteresser	7.974.019	4.207.973	0	0
	Egenkapital i alt	54.541.614	42.008.870	48.737.628	41.295.988
14	Andre hensatte forpligtelser	1.940.100	75.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.940.100	75.000	0	0
15	Leasingforpligtelser	8.150.426	970.369	0	0
15	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	25.230.055	8.321.350
15	Anden gæld	1.592.793	1.475.121	0	0
15	Periodeafgrænsningsposter	128.756	171.962	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.871.975	2.617.452	25.230.055	8.321.350
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.949.539	5.151.105	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	132.664.518	65.904.586	-15.668	-727.388
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.303.188	4.509.531	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.949.372	9.538.045	93.750	558.267
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	393.559
	Deposita	26.000	26.000	0	0
	Selskabsskat	635.263	7.132.621	128.502	5.389.458
	Anden gæld	19.863.924	17.969.912	516.371	269.370
	Periodeafgrænsningsposter	107.989	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	180.499.793	110.231.800	722.955	5.883.266
	Gældsforpligtelser i alt	190.371.768	112.849.252	25.953.010	14.204.616
	Passiver i alt	246.853.482	154.933.122	74.690.638	55.500.604
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- 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 01.01.23 - 31.12.23									
Saldo pr. 01.01.23	40.000	0	304.474	-677.518	34.133.941	4.000.000	37.800.897	4.207.973	42.008.870
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	671.605	0	0	671.605	0	671.605
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	0	1.181.122	1.181.122
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000	0	-4.000.000
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	0	5.146.852	5.146.852
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-47.918	0	-47.918	0	-47.918
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-185.960	0	792.067	0	606.107	-606.107	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	4.946.584	6.590.320	11.536.904	-1.955.821	9.581.083
Saldo pr. 31.12.23	40.000	0	118.514	-5.913	39.824.674	6.590.320	46.567.595	7.974.019	54.541.614
Modervirksomhed:									
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23									
Saldo pr. 01.01.23	40.000	0	0	0	39.755.988	1.500.000	41.295.988	0	41.295.988
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	0	-1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	4.941.640	4.000.000	8.941.640	0	8.941.640
Saldo pr. 31.12.23	40.000	0	0	0	44.697.628	4.000.000	48.737.628	0	48.737.628

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	9.581.083	7.286.006
19 Reguleringer	15.288.558	10.988.810
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-60.377.237	-2.663.003
Tilgodehavender	-15.124.151	3.049.301
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.411.327	1.238.467
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.030.976	-21.780.065
Andre hensatte forpligtelser	1.865.100	45.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-37.324.344	-1.835.484
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.664.608	826.659
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.613.972	-3.007.013
Betalt selskabsskat	-7.150.124	0
Pengestrømme fra driften	-49.423.832	-4.015.838
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.620.696	-837.600
Køb af materielle anlægsaktiver	-32.412.314	-15.047.068
Salg af materielle anlægsaktiver	15.200.950	19.373.861
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-7.067.815	0
Salg af værdipapirer og kapitalandele	3.420.806	0
Modtaget afdrag på udlån	3.144.427	500.000
Pengestrømme fra investeringer	-22.334.642	3.989.193
Kapitaltilførsel	1.181.122	0
Betalt udbytte	-4.000.000	-2.000.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	66.759.932	3.768.173
Afdrag på leasingforpligtelser	5.699.965	-67.548
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	117.672	28.924
Pengestrømme fra finansiering	69.758.691	1.729.549
Årets samlede pengestrømme	-1.999.783	1.702.904
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.293.720	590.816
Likvide beholdninger ved årets slutning	293.937	2.293.720
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	293.937	2.293.720
I alt	293.937	2.293.720

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	16.119.595	13.879.802	0	0
Pensioner	2.267.145	2.010.275	0	0
Andre omkostninger til social sikring	306.356	279.033	0	0
Andre personaleomkostninger	717.509	1.106.998	0	0
I alt	19.410.605	17.276.108	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	29	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	1.896.746	1.037.829	0	0
------------------------	-----------	-----------	---	---

Vederlag til bestyrelse	208.820	225.526	0	0
-------------------------	---------	---------	---	---

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.105.566	1.263.355	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	351.000	402.500	85.900	73.500
Skatterådgivning	28.300	72.201	0	2.700
Andre ydelser	708.913	1.507.261	0	0
I alt	1.088.213	1.981.962	85.900	76.200

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.152.927	8.667.334
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	3.420.806	0	3.420.806	0
I alt	3.420.806	0	8.573.733	8.667.334

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	419.867	-83.077
Øvrige finansielle indtægter	1.669.588	1.064.060	443.038	54.335
I alt	1.669.588	1.064.060	862.905	-28.742

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	312.821	-66.041
Øvrige finansielle omkostninger	6.613.972	3.244.414	91.062	230.365
I alt	6.613.972	3.244.414	403.883	164.324

6. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.590.320	4.000.000	4.000.000	1.500.000
Minoritetsinteresser	-1.955.821	463.037	0	0
Overført resultat	4.946.584	2.822.969	4.941.640	6.285.791
I alt	9.581.083	7.286.006	8.941.640	7.785.791

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	885.275	1.390.892	2.194.256
Tilgang i året	0	1.147.376	3.473.320
Kostpris pr. 31.12.23	885.275	2.538.268	5.667.576
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-494.925	-299.820	-1.840.296
Afskrivninger i året	-238.410	-288.189	-551.128
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-733.335	-588.009	-2.391.424
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	151.940	1.950.259	3.276.152

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

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	1.793.354	20.861.281	0
Tilgang i året	3.931.630	27.739.545	741.140
Afgang i året	0	-20.789.009	0
Kostpris pr. 31.12.23	5.724.984	27.811.817	741.140
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.652.284	-7.833.896	0
Afskrivninger i året	-258.136	-4.589.652	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	5.588.383	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.910.420	-6.835.165	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.814.564	20.976.652	741.140
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	8.965.730	0

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	393.148
Tilgang i året	0	50.000
Kostpris pr. 31.12.23	0	443.148
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-83.000
Nedskrivninger i året	0	-60.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-143.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	300.148
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	27.916.776	0
Tilgang i året	10.722.609	0
Afgang i året	-11.660.766	0
Kostpris pr. 31.12.23	26.978.619	0
Opskrivninger pr. 01.01.23	9.954.989	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	1.784.981	0
Opskrivninger i året	8.149.739	0
Årets resultat fra kapitalandele	5.152.927	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-22.500.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	2.542.636	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	29.521.255	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Lindholm Holding Viborg A/S, Viborg		80%
Lindholm Leasing A/S, Viborg		80%
Lindholm Biler A/S, Viborg		80%
DL Consulting GmbH, Flensborg		80%
Lindholm Next Gen ApS, Viborg		52%

Dattervirksomhederne Lindholm Leasing A/S, Lindholm Next Gen ApS og Lindholm Holding Viborg A/S har aflagt årsrapport for 2023 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
	Deposita	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	921.000	2.500.000
Tilgang i året	303.729	6.714.086
Afgang i året	-21.000	-3.123.426
Kostpris pr. 31.12.23	1.203.729	6.090.660
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.203.729	6.090.660
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	2.500.000
Tilgang i året	0	6.714.086
Afgang i året	0	-3.123.426
Kostpris pr. 31.12.23	0	6.090.660
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	6.090.660

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	31.856.103	19.171.528	42.077.434	3.161.467
--	------------	------------	------------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
12. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	4.207.973	3.744.936	0	0
Kapitalforhøjelse	1.181.122	0	0	0
Salg af minoritetsandele	5.146.852	0	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	-606.107	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-1.955.821	463.037	0	0
I alt	7.974.019	4.207.973	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	1.483.253	2.541.521	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.345.765	-1.058.268	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	137.488	1.483.253	0	0
Udskudt skat fordeler sig således:				
Immaterielle anlægsaktiver	-452.585	-318.635	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.690.551	5.181.569	0	0
Tilgodehavender	-4.847.631	-3.810.868	0	0
Gældsforpligtelser	2.747.153	431.152	0	0
I alt	137.488	1.483.218	0	0

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 137, som primært kan henføres til leasingaktiviteten. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

14. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	Andre hensatte forpligtelser		
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.01.23	75.000	0		
Anvendt i året	-2.752.637	0		
Hensat i året	2.725.637	1.892.100		
Forpligtelser pr. 31.12.23	48.000	1.892.100		
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	0	0	0
Kortfristede forpligtelser	1.940.100	75.000	0	0
I alt	1.940.100	75.000	0	0

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Leasingforpligtelser	3.409.016	0	11.559.442	5.859.477
Anden gæld	0	1.592.793	1.592.793	1.475.121
Periodeafgrænsningsposter	540.523	0	669.279	433.959
I alt	3.949.539	1.592.793	13.821.514	7.768.557
Modervirksomhed:				
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	25.230.055	8.321.350
I alt	0	0	25.230.055	8.321.350

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget tilskud til digitalisering.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1 - 51 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 68.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6-192 måneder og en ydelse det kommende år på t.DKK 3.072 og en samlet ydelse i hele perioden på t.DKK 21.072.

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 133.968.

Koncernen har stillet kaution for Nova Kolshøjen ApS, Bollerslev Ejendomme ApS og FBC ApS's gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 741.

Garantiforpligtelser

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

Koncernen har afgivet betalingsgarantier på samlet t.DKK 8.000 overfor Skattestyrelsen.

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 scrapværdi på i alt t.DKK 101.655. Af disse scrapværdier forfalder t.DKK 73.797 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. 31.12.23.

16. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 133.968.

Selskabet har stillet kaution for Nova Kolshøjen ApS, Bollerslev Ejendomme ApS og FBC ApS's gæld til
kreditinstitutter. Kautioenen er ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede kreditinstitutter ud-
gør på balancedagen t.DKK 741.

Selskabet har stillet kaution for Bollerslev Ejendomme ApS's gæld til realkreditinstitutter. Kautioenen er
ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK
9.212.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegræn-
set for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de
sambeskattede selskaber udgør t.DKK 635 på balancedagen, hvoraf t.DKK 635 er indregnet i balancen.
Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som
konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 134.021 har koncernen afgivet virksomhedspant på
henholdvis 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 hjælpemidler, Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattende aktiver
udgør t. DKK 186.366.

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

Til sikkerhed for gæld til leasingselskaber på t.DKK 11.538 har koncernen stillet sikkerhed i leasing-
aktiver med den regnskabsmæssige værdi på t.DKK 11.578.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. 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 1. Personaleomkostninger.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-91.755
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.929.404	6.660.077
Andre driftsomkostninger	6.505	180.857
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.420.806	0
Finansielle indtægter	-1.669.588	-1.064.060
Nedskrivning af finansielle aktiver	60.000	83.000
Finansielle omkostninger	6.613.972	3.244.414
Skat af årets resultat	1.998.531	2.653.795
Øvrige reguleringer	5.770.540	-677.518
I alt	15.288.558	10.988.810

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

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

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

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

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.

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 nettoopskrivning 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

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

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

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

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

RESULTATOPGØRELSE**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 færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

20. 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 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-7	0
Erhvervede rettigheder	7	0
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	1-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-8	2.975.950

Goodwill afskrives over 5 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 brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For 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 og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealisationsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

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 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".

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

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

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugs-tiden 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 afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi.

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens 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, reableres 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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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