

Bollerslev ApS

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.04.23

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 - 17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 42

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 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 18. april 2023

Direktionen

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Til kapitalejeren i Bollerslev ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bollerslev ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 18. april 2023

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	2022	2021
---------------	------	------

Resultat

Nettoomsætning	666.630	573.698
Resultat af primær drift	12.203	9.966
Finansielle poster i alt	-2.263	-1.665
Årets resultat	7.286	4.100

Balance

Samlede aktiver	155.440	166.926
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.047	52.488
Egenkapital	42.009	37.400

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	-4.016	51.122
Investeringer	3.989	48.266
Finansiering	-27	-99.287
Årets pengestrømme	-54	101

Nøgletal

	2022	2021
--	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	18%	12%
Overskudsgrad	2%	2%
Aktivernes omsætningshastighed	4	3

Soliditet

Soliditetsgrad	27%	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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 7.286.006 mod DKK 4.100.425 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 42.008.871.

2022 blev år 1 i det "nye" Lindholm med en fysisk lokation og øget digital tilstedeværelse samt et år, hvor leasingaktiviteten oplevede god vækst, og hvor vi igen med tilfredshed kan konstatere, at vores produktportefølje bliver godt modtaget af markedet.

Det blev også et år, hvor temaer som krigen i Ukraine, forsyningsmangel, stigende inflation og i særdeleshed stigende energipriser var store temaer.

Ugunstige samfundsvilkår til trods, så har vi i Lindholm haft et rigtigt godt år med et stærkt salg. Ikke mindst vores store fokus på branchens grønne omstilling i form af el-biler, samt vores store europæiske indkøbsnet gjorde, at vi var i stand til at levere de modeller markedet efterspurgte, hvilket har haft en betydelig positiv effekt i 2022.

Et stort salg og evnen til at kunne levere efterspurgte modeller har delvist kunnet kompensere for de stigende omkostninger med at drive virksomhed.

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

Projektet omkring "Lindholm Skov", som er resultatet af et partnerskab mellem Plant-et-Træ, Viborg Kommune og Lindholm koncernen kørte videre i sit tredje år og tilplantningen sker helt efter planen. Det er vores erfaring at vores erhvervs-kunder tager rigtig godt imod projektet samt vores fokus på FN's 17 verdensmål og bæredygtighed i almindelighed.

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

For det kommende år er fokus igen på at øge rentabiliteten og den digitale tilstedeværelse. Derudover vil vi i 2023 udbygge og modernisere de fysiske rammer, så vi skaber en endnu bedre oplevelse for vores kunder og dermed er bedre rustet til de kommende års udvikling.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 10.000 til 11.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af ugunstige samfundsvilkår, som beskrevet ovenfor.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 9.000 til 10.000 for det kommende år.

Eksternt miljø

Selskabet vurderer, at lovgivningens krav på miljøområdet overholdes. Ledelsen vurderer løbende 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 ikke tilkommet nye udviklingsaktiver i året, og dette forventes der heller ikke i kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

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	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK	
	Nettoomsætning	666.630.042	573.697.961	264.888	0
	Andre driftsindtægter	8.157.008	6.336.343	0	0
	Vareforbrug	-623.139.831	-504.085.750	-1.042.859	0
	Andre eksterne omkostninger	-15.116.061	-12.566.390	-94.312	-104.170
	Bruttoresultat	36.531.158	63.382.164	-872.283	-104.170
2	Personaleomkostninger	-17.239.304	-18.359.980	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	19.291.854	45.022.184	-872.283	-104.170
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.660.077	-34.339.834	0	0
	Andre driftsomkostninger	-428.622	-716.166	0	0
	Resultat af primær drift	12.203.155	9.966.184	-872.283	-104.170
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	951.725	8.667.334	4.066.908
5	Andre finansielle indtægter	826.659	1.592.926	54.335	0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-83.000	0	0	0
6	Andre finansielle omkostninger	-3.007.013	-4.209.891	-247.401	-367
	Resultat før skat	9.939.801	8.300.944	7.601.985	3.962.371
	Skat af årets resultat	-2.653.795	-1.802.355	183.806	29.186
	Resultat af fortsættende aktiviteter	7.286.006	6.498.589	7.785.791	3.991.557
7	Resultat af ophørende aktiviteter	0	-2.398.164	0	0
	Årets resultat	7.286.006	4.100.425	7.785.791	3.991.557
8	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	390.350	685.084	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.091.073	725.177	0	0
	Goodwill	353.960	311.910	0	0
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.835.383	1.722.171	0	0
	Indretning af lejede lokaler	141.069	157.425	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.038.103	23.373.333	0	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	13.179.172	23.530.758	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.871.765	33.704.431
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	310.148	393.148	0	0
12	Deposita	921.000	921.000	0	0
12	Andre tilgodehavender	2.500.000	3.000.000	2.500.000	3.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.731.148	4.314.148	40.371.765	36.704.431
	Anlægsaktiver i alt	18.745.703	29.567.077	40.371.765	36.704.431
	Råvarer og hjælpematerialer	477.500	433.500	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	65.580.464	61.098.311	5.443.903	0
	Forudbetalinger for varer	5.308.167	7.171.317	0	0
	Varebeholdninger i alt	71.366.131	68.703.128	5.443.903	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	47.554.652	51.463.269	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.782.976	0
	Udskudt skatteaktiv	1.483.253	2.541.521	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	29.186
	Andre tilgodehavender	11.774.830	10.403.814	2.823.227	1.381.117
	Periodeafgrænsningsposter	2.221.906	2.624.342	0	0
13	Tilgodehavender i alt	63.034.641	67.032.946	11.606.203	1.410.303
	Likvide beholdninger	2.293.720	1.622.706	727.388	999.313
	Omsætningsaktiver i alt	136.694.492	137.358.780	17.777.494	2.409.616
	Aktiver i alt	155.440.195	166.925.857	58.149.259	39.114.047

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	
	Selskabskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	5.787.654
	Reserve for udviklingsomkostninger	304.475	534.207	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	-677.518	0	0	0
	Overført resultat	34.133.941	31.081.240	39.755.988	27.682.543
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000	1.500.000	1.500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	37.800.898	33.655.447	41.295.988	35.010.197
14	Minoritetsinteresser	4.207.973	3.744.936	0	0
	Egenkapital i alt	42.008.871	37.400.383	41.295.988	35.010.197
16	Andre hensatte forpligtelser	75.000	30.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	75.000	30.000	0	0
17	Leasingforpligtelser	970.369	2.618.583	0	0
17	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.321.350	0
17	Anden gæld	1.475.121	1.446.197	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	171.962	138.436	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.617.452	4.203.216	8.321.350	0
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.151.105	3.876.487	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	65.904.586	63.168.302	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.509.531	10.854.306	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.475.846	8.237.379	558.267	75.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.289.826	4.028.850
	Deposita	26.000	26.000	0	0
	Selskabsskat	7.132.621	5.141.347	5.389.458	0
	Anden gæld	18.539.183	33.948.438	294.370	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	39.999	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	110.738.872	125.292.258	8.531.921	4.103.850
	Gældsforpligtelser i alt	113.356.324	129.495.474	16.853.271	4.103.850
	Passiver i alt	155.440.195	166.925.857	58.149.259	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	1	0	1
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	33.655.447	3.744.936	37.400.383
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22									
Saldo pr. 01.01.22	40.000	0	534.207	0	31.081.240	2.000.000	33.655.447	3.744.936	37.400.383
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	-677.518	0	0	-677.518	0	-677.518
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000	0	-2.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-229.732	0	229.732	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	2.822.969	4.000.000	6.822.969	463.037	7.286.006
Saldo pr. 31.12.22	40.000	0	304.475	-677.518	34.133.941	4.000.000	37.800.898	4.207.973	42.008.871

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
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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22									
Saldo pr. 01.01.22	40.000	5.787.654	0	0	27.682.543	1.500.000	35.010.197	0	35.010.197
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	0	-1.500.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-5.787.654	0	0	5.787.654	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	6.285.791	1.500.000	7.785.791	0	7.785.791
Saldo pr. 31.12.22	40.000	0	0	0	39.755.988	1.500.000	41.295.988	0	41.295.988

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	7.286.006	4.100.425
21 Reguleringer	10.988.810	35.834.754
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.663.003	13.549.220
Tilgodehavender	3.049.301	9.115.266
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.238.467	-11.384.306
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-21.780.065	3.608.374
Andre hensatte forpligtelser	45.000	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-1.835.484	54.823.733
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	826.659	2.213.973
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.007.013	-4.453.501
Betalt selskabsskat	0	-1.462.144
Pengestrømme fra driften	-4.015.838	51.122.061
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-837.600	-1.292.092
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.047.068	-52.488.357
Salg af materielle anlægsaktiver	19.373.861	103.607.733
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-50.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	1.488.310
Udlån	0	-3.000.000
Modtaget afdrag på udlån	500.000	0
Pengestrømme fra investeringer	3.989.193	48.265.594
Kapitaltilførsel	0	3.600.000
Betalt udbytte	-2.000.000	-1.500.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	2.012.039	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	0	-91.052.904
Afdrag på leasingforpligtelser	-67.548	-10.333.937
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	28.924	0
Pengestrømme fra finansiering	-26.585	-99.286.841
Årets samlede pengestrømme	-53.230	100.814
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	113.467	12.653
Likvide beholdninger ved årets slutning	60.237	113.467
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	60.237	113.467
I alt	60.237	113.467

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:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Særlige poster:					
	Indtægter af				
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	951.725	0	951.725
Tab ved skrotning af aktiver i lukkede butikker	Andre driftsomkostninger	0	-348.278	0	0
Udgifter forbundet med lukning af butikker	Andre eksterne omkostninger	0	-1.175.132	0	0
I alt		0	-571.685	0	951.725

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

2. Personaleomkostninger

Lønninger	13.842.998	17.661.146	0	0
Pensioner	2.010.275	2.534.800	0	0
Andre omkostninger til social sikring	279.033	409.943	0	0
Andre personaleomkostninger	1.106.998	583.085	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	0	-2.828.994	0	0
I alt	17.239.304	18.359.980	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	29	40	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	402.500	470.875	73.500	0
Skatterådgivning	72.201	71.750	2.700	0
Andre ydelser	1.507.261	1.835.242	0	28.795
I alt	1.981.962	2.377.867	76.200	28.795

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.667.334	3.115.183
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	951.725	0	951.725
I alt	0	951.725	8.667.334	4.066.908

5. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	826.659	1.640.769	54.335	0
Overført til ophørende aktiviteter	0	-47.843	0	0
I alt	826.659	1.592.926	54.335	0

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	17.036	55
Øvrige finansielle omkostninger	3.007.013	4.456.606	230.365	312
Overført til ophørende aktiviteter	0	-246.716	0	0
I alt	3.007.013	4.209.891	247.401	367

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

7. Resultat af ophørende aktiviteter

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

8. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000	1.500.000	1.500.000
Minoritetsinteresser	463.037	346.131	0	0
Overført resultat	2.822.969	1.754.294	6.285.791	2.491.557
I alt	7.286.006	4.100.425	7.785.791	3.991.557

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	885.275	803.292	1.944.256
Tilgang i året	0	587.600	250.000
Kostpris pr. 31.12.22	885.275	1.390.892	2.194.256
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-200.191	-78.115	-1.632.346
Afskrivninger i året	-294.734	-221.704	-207.950
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-494.925	-299.819	-1.840.296
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	390.350	1.091.073	353.960

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

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	1.739.944	35.523.280
Tilgang i året	53.410	14.993.657
Afgang i året	0	-29.656.599
Kostpris pr. 31.12.22	1.793.354	20.860.338
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.582.519	-12.149.947
Afskrivninger i året	-69.766	-5.865.923
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	10.193.635
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.652.285	-7.822.235
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	141.069	13.038.103
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	0
Kostpris pr. 31.12.22	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	5.290.699

11. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	393.148
Kostpris pr. 31.12.22	0	393.148
Nedskrivninger i året	0	-83.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-83.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	310.148
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	27.916.776	0
Kostpris pr. 31.12.22	27.916.776	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	5.787.655	0
Årets resultat fra kapitalandele	8.667.334	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.500.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	9.954.989	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	37.871.765	0
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:		
Kostpris pr. 01.01.22	921.000	3.000.000
Afgang i året	0	-500.000
Kostpris pr. 31.12.22	921.000	2.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	921.000	2.500.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	3.000.000
Afgang i året	0	-500.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	2.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	2.500.000

13. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	19.171.528	11.199.969	3.161.467	3.881.117
--	------------	------------	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
14. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	3.744.936	0	0	0
Kapitalforhøjelse	0	400.000	0	0
Salg af minoritetsandele	0	3.101.864	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-103.059	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	463.037	346.131	0	0
I alt	4.207.973	3.744.936	0	0

15. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	2.541.521	0	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-1.970.700	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.058.268	4.512.221	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	1.483.253	2.541.521	0	0
Udskudt skat fordeler sig således:				
Immaterielle anlægsaktiver	-318.635	-305.565	0	0
Materielle anlægsaktiver	5.181.569	6.806.013	0	0
Tilgodehavender	-3.810.868	-5.260.496	0	0
Gældsforpligtelser	431.152	1.301.569	0	0
I alt	1.483.218	2.541.521	0	0

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.483, som primært kan henføres til leasingaktiviteten. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.22	30.000
Anvendt i året	-2.006.500
Hensat i året	2.051.500
Forpligtelser pr. 31.12.22	75.000

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	75.000	30.000	0	0

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Leasingforpligtelser	4.889.108	0	5.859.477	5.927.025
Anden gæld	0	1.449.308	1.475.121	1.446.197
Periodeafgrænsningsposter	261.997	0	433.959	706.481
I alt	5.151.105	1.449.308	7.768.557	8.079.703

Modervirksomhed:

Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	8.321.350	0
I alt	0	0	8.321.350	0

18. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1 - 10 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 123. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 1 - 10 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 123.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 12 måneder og en ydelse det kommende år på t.DKK 4.734 og en samlet ydelse i hele perioden på t.DKK 4.734.

Koncernen har indgået andre kontraktlige forpligtelser med en restløbetid på 3 måneder og en ydelse det kommende år på t.DKK 65 og en samlet ydelse i hele perioden på t.DKK 65.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancen dagen t.DKK 66.536.

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 balancen dagen t.DKK 671.

Garantiforpligtelser

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

Koncernen har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 500 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 102.759. Af disse scrapværdier forfalder t.DKK 73.094 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. 31.12.22.

18. 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 67.264.

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 671.

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 7.133 på balancedagen, hvoraf t.DKK 7.133 er indregnet i balan-
cen. 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 66.961 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 hjælpestoffer, Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattende aktiver
udgør t. DKK 117.333.

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.

Til sikkerhed for gæld til leasingselskaber på t.DKK 5.859 har koncernen stillet sikkerhed i leasingaktiver
med den regnskabsmæssige værdi på t.DKK 5.290.

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.

21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-91.755	-1.232.215
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.660.077	34.548.217
Andre driftsomkostninger	180.857	105.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-951.725
Finansielle indtægter	-826.659	-2.213.973
Nedskrivning af finansielle aktiver	83.000	0
Finansielle omkostninger	3.007.013	4.453.501
Skat af årets resultat	2.653.795	1.125.949
Øvrige reguleringer	-677.518	0
I alt	10.988.810	35.834.754

22. 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.

22. 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.

22. 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.

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).

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	5	0%
Indretning af lejede lokaler	1-5	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-8	0% - 55%

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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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*

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".

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

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

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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmkostninger 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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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. 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 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.

22. 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.

22. 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 nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdi 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.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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.

22. 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.

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.