

Bollerslev ApS

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

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.05.25

Henrik Kastbjerg Bollerslev
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 11 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 - 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 - 16 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 18 - 41 |

Selskabet

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

Direktion

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Lindholm Holding Viborg A/S, Viborg
Lindholm Leasing A/S, Viborg
Lindholm Biler A/S, Viborg
DL Consulting GmbH, Flensburg
Lindholm Next Gen ApS, Viborg
Lindholm Servicecenter ApS, Viborg
FBC ApS, Viborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 13. maj 2025

Direktionen

Henrik Kastbjerg Bollerslev

Til kapitalejeren i Bollerslev ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bollerslev ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 lovgivningen.

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 13. maj 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26713

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|---------------|------|------|------|------|
|---------------|------|------|------|------|

Resultat

| | | | | |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Nettoomsætning | 802.045 | 737.321 | 670.760 | 573.698 |
| Resultat af primær drift | 14.045 | 11.221 | 12.203 | 9.966 |
| Finansielle poster i alt | -8.090 | -1.541 | -2.263 | -1.665 |
| Årets resultat | 4.384 | 8.086 | 7.286 | 4.100 |

Balance

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Samlede aktiver | 244.407 | 243.796 | 154.933 | 166.926 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 31.657 | 31.671 | 15.047 | 52.488 |
| Egenkapital | 50.453 | 52.117 | 42.009 | 37.400 |

Nøgletal

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------|------|------|------|
|--|------|------|------|------|

Rentabilitet

| | | | | |
|--------------------------------|----|-----|-----|-----|
| Egenkapitalens forrentning | 9% | 17% | 18% | 22% |
| Overskudsgrad | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Aktivernes omsætningshastighed | 3 | 4 | 4 | 7 |

Soliditet

| | | | | |
|----------------|-----|-----|-----|-----|
| Soliditetsgrad | 21% | 21% | 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 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 4.383.818 mod DKK 8.086.005 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 50.452.536.

2024 blev endnu et meget turbulent år i den Danske bilbranche, hvor den grønne omstilling fortsatte med stor styrke, men også hvor markedet i særdeleshed i første kvartal oplevede historiske store prisfald, på tværs af drivmidler.

Som altid når den slags sker, reagerer vi proaktivt og opportunistiske og afsøger muligheder i den nye markedssituation - og endnu engang lønnede denne indsats sig og skaffede os et positivt resultat. Selvom resultatet ikke lever op til vores forventninger forud for året, må vi - under de givne markedsforhold - stille os tilfredse.

I året kunne vi igen in-source vores værkstedsdrift, hvilket har krævet en del indsats og investering for at blive genimplementeret - vi forventer positiv drift af vores værkstedsdrift i 2025.

Salgsmæssigt blev 2024 igen et all-time-high år for Lindholm, et faktum som stiller store krav til organisationen. Som følge heraf har vi investeret i en ny logistikløsning på vores pladser, som forøger vores kapacitet markant. Vi er endnu ikke mål med at få os organiseret optimalt, så der pågår også i 2025 et optimeringsarbejde på dette punkt.

2024 blev også året, hvor vores Youtube kanal, Lindholm TV, virkelig fik luft under vingerne og rundede 10.000 abonnenter og 200.000 visninger om måneden. Markedet har virkelig taget godt imod vores kanal, som er med til at positionere Lindholm som en markant spiller på det danske brugtbilmarked.

2025 bliver et optimeringsår, hvor vi udover Servicecenteret, kommer til at fokusere på at finde det rigtige balance mellem afsætning og indtjening - vi tror på, at der et godt potentiale her.

For Lindholm Leasing blev 2024 igen et godt år.

Vores produkter bliver til stadighed godt modtaget af markedet og ikke mindst for rådgivning om firmabilspolitik 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.

2024 blev for alvor året, hvor danske virksomheder tog den grønne omstilling til sig, aldrig før har vi udlæst så mange el-biler til danske SMV'er - en tendens vi forventer fortsætter i 2025.

Året kommer også til at byde på en opdateret registreringsafgifts-reform, hvilket vi naturligvis følger med interesse.

Resultatforventningen for 2024 var et resultat før skat på t.DKK 9.000 til 13.000. Målsætningen blev ikke opfyldt, hvilket hovedsageligt skyldes markedsudviklingen i 1. kvartal 2024, som beskrevet ovenfor.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 6.000 til 10.000 for det kommende år.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. De overordnede rammer for styring af finansielle risici er fastlagt i koncernens risikostyringspolitik. Politikken revurderes årligt og godkendes af bestyrelsen.

Renterisici

Koncernen har variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Likviditetsrisici

Koncernen er eksponeret over for likviditetsrisici som følge af de løbende aktiviteter og tilbagebetalingsaftaler for lånefinansiering. Koncernens likviditetsstyring er vital i relation til den løbende drift og betaling af finansielle forpligtelser, idet manglende likviditet kan medføre misligholdelse af lånevilkår, hvilket kan have væsentlige konsekvenser for koncernen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

For 2024 har koncernen for første gang fået udarbejdet en egentlig ESG-rapport, med afsæt i en dobbelt væsentlighedsanalyse. Det har været et omfattende arbejde og vi er meget tilfredse med resultatet - ikke mindst er vi meget tilfredse med at kunne konstatere, at Lindholm Skov i dag optager 56% af den CO2 vi som koncern udleder.

Yderligere redegørelse for samfundsansvar kan findes på koncernens hjemmeside <https://lindholmbiler.dk/wp-content/uploads/2025/03/Lindholm%20Biler%2C%20ESG%20rapport%202025.pdf>.

Dataetik

Redegørelse for dataetik kan findes på selskabets hjemmeside <https://lindholmbiler.dk/wp-content/uploads/2022/07/persondatapolitik-lindholm-biler.pdf>.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|--|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | |
| | DKK | DKK | DKK | DKK | |
| 1 | Nettoomsætning | 802.045.222 | 737.320.937 | 4.106.970 | 4.999.741 |
| | Andre driftsindtægter | 4.593.411 | 4.595.702 | 0 | 0 |
| | Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -7.164.592 | 0 | 0 | 0 |
| | Vareforbrug | -730.595.657 | -686.218.439 | -4.295.570 | -4.806.461 |
| | Andre eksterne omkostninger | -20.374.431 | -18.540.826 | -137.112 | -138.388 |
| | Bruttoresultat | 48.503.953 | 37.157.374 | -325.712 | 54.892 |
| 2 | Personaleomkostninger | -25.454.100 | -19.685.280 | 0 | 0 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 23.049.853 | 17.472.094 | -325.712 | 54.892 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -8.491.176 | -5.989.425 | 0 | 0 |
| | Andre driftsomkostninger | -513.967 | -261.564 | 0 | 0 |
| | Resultat af primær drift | 14.044.710 | 11.221.105 | -325.712 | 54.892 |
| 4 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 3.463.056 | 3.342.767 | 5.815.126 |
| 5 | Andre finansielle indtægter | 2.055.171 | 1.671.346 | 1.368.711 | 862.903 |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | -60.000 | 0 | 0 |
| 6 | Andre finansielle omkostninger | -10.145.623 | -6.615.730 | -585.755 | -403.883 |
| | Resultat før skat | 5.954.258 | 9.679.777 | 3.800.011 | 6.329.038 |
| 7 | Skat af årets resultat | -1.570.440 | -1.593.772 | -111.352 | -146.005 |
| | Årets resultat | 4.383.818 | 8.086.005 | 3.688.659 | 6.183.033 |
| 8 | Forslag til resultatdisponering | | | | |

| AKTIVER | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK |
| Note | | | | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 150.447 | 151.940 | 0 | 0 |
| | Erhvervede rettigheder | 2.976.741 | 1.950.259 | 0 | 0 |
| | Goodwill | 3.358.989 | 3.816.342 | 0 | 0 |
| 9 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 6.486.177 | 5.918.541 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 3.628.751 | 3.814.564 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 27.687.773 | 20.976.651 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 0 | 741.140 | 0 | 0 |
| 10 | Materielle anlægsaktiver i alt | 31.316.524 | 25.532.355 | 0 | 0 |
| 11 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 18.731.250 | 25.698.163 |
| 11 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 300.148 | 300.148 | 0 | 0 |
| 12 | Deposita | 1.650.000 | 1.203.729 | 0 | 0 |
| 12 | Andre tilgodehavender | 3.810.148 | 6.090.660 | 3.810.148 | 6.090.660 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 5.760.296 | 7.594.537 | 22.541.398 | 31.788.823 |
| | Anlægsaktiver i alt | 43.562.997 | 39.045.433 | 22.541.398 | 31.788.823 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 893.500 | 487.500 | 0 | 0 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 108.206.717 | 127.712.866 | 3.159.921 | 2.876.191 |
| | Varebeholdninger i alt | 109.100.217 | 128.200.366 | 3.159.921 | 2.876.191 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 54.533.251 | 45.477.911 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 19.195.780 | 31.912.008 |
| 15 | Udskudt skatteaktiv | 0 | 137.488 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 444.983 | 204.626 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 33.238.334 | 27.849.146 | 23.081.363 | 4.290.525 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 3.413.904 | 2.571.712 | 0 | 0 |
| 13 | Tilgodehavender i alt | 91.630.472 | 76.240.883 | 42.277.143 | 36.202.533 |
| | Likvide beholdninger | 113.242 | 309.605 | 19.945 | 15.668 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 200.843.931 | 204.750.854 | 45.457.009 | 39.094.392 |
| | Aktiver i alt | 244.406.928 | 243.796.287 | 67.998.407 | 70.883.215 |

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-----------------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK |
| PASSIVER | | | | | |
| Note | | | | | |
| | Selskabskapital | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 117.346 | 118.514 | 0 | 0 |
| | Reserve for valutakursreguleringer | -3.898 | -5.913 | 0 | 0 |
| | Overført resultat | 39.174.246 | 38.171.615 | 43.063.195 | 40.874.536 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.275.500 | 6.590.320 | 1.500.000 | 4.000.000 |
| | Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | 44.603.194 | 44.914.536 | 44.603.195 | 44.914.536 |
| 14 | Minoritetsinteresser | 5.849.342 | 7.201.976 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 50.452.536 | 52.116.512 | 44.603.195 | 44.914.536 |
| 15 | Hensættelser til udskudt skat | 979.059 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Andre hensatte forpligtelser | 820.951 | 1.940.100 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.800.010 | 1.940.100 | 0 | 0 |
| 17 | Leasingforpligtelser | 12.043.023 | 8.150.426 | 0 | 0 |
| 17 | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 17.457.842 | 25.230.055 |
| 17 | Deposita | 300.000 | 0 | 0 | 0 |
| 17 | Anden gæld | 1.541.363 | 1.592.793 | 0 | 0 |
| 17 | Periodeafgrænsningsposter | 663.369 | 128.756 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 14.547.755 | 9.871.975 | 17.457.842 | 25.230.055 |
| 17 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10.010.419 | 3.949.539 | 0 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 128.032.689 | 132.680.186 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.847.803 | 8.303.188 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 19.552.254 | 14.949.372 | 75.000 | 93.750 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 484.060 | 0 |
| | Deposita | 26.000 | 26.000 | 0 | 0 |
| | Selskabsskat | 0 | 0 | 111.352 | 128.502 |
| | Anden gæld | 18.137.462 | 19.851.426 | 5.266.958 | 516.372 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 107.989 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 177.606.627 | 179.867.700 | 5.937.370 | 738.624 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 192.154.382 | 189.739.675 | 23.395.212 | 25.968.679 |
| | Passiver i alt | 244.406.928 | 243.796.287 | 67.998.407 | 70.883.215 |
| 18 | Eventualforpligtelser | | | | |
| 19 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 20 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for udviklings- omkostninger | Reserve for valutakurs- reguleringer | Overført resultat | Egenkapital til- hørende | | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
|--|----------------------|--|--|----------------------|---|---|---------------------------|----------------------|
| | | | | | Forslag til udbytte for regnskabsåret | modervirksom- hedens kapitalejere | | |
| Koncern: | | | | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | | | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 40.000 | 304.474 | -677.518 | 34.133.941 | 4.000.000 | 37.800.897 | 4.207.973 | 42.008.870 |
| Nettoeffekt ved rettelser af væsentlige fejl | 0 | 0 | 0 | -1.542.732 | 0 | -1.542.732 | -154.273 | -1.697.005 |
| Korrigeret saldo pr. 01.01.23 | 40.000 | 304.474 | -677.518 | 32.591.209 | 4.000.000 | 36.258.165 | 4.053.700 | 40.311.865 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | 0 | 671.605 | 0 | 0 | 671.605 | 0 | 671.605 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.181.122 | 1.181.122 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.000.000 | -4.000.000 | 0 | -4.000.000 |
| Salg af minoritetsandele | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.146.852 | 5.146.852 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 0 | 719.063 | 0 | 719.063 | 0 | 719.063 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -185.960 | 0 | 792.067 | 0 | 606.107 | -606.107 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 4.069.276 | 6.590.320 | 10.659.596 | -2.573.591 | 8.086.005 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 40.000 | 118.514 | -5.913 | 38.171.615 | 6.590.320 | 44.914.536 | 7.201.976 | 52.116.512 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24 | | | | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.24 | 40.000 | 118.514 | -5.913 | 38.171.615 | 6.590.320 | 44.914.536 | 7.201.976 | 52.116.512 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | 0 | 2.015 | 0 | 0 | 2.015 | 0 | 2.015 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -6.590.320 | -6.590.320 | 0 | -6.590.320 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 0 | -4.711 | 0 | -4.711 | 545.223 | 540.512 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -1.168 | 0 | 1.168 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 1.006.174 | 5.275.500 | 6.281.674 | -1.897.856 | 4.383.818 |
| Saldo pr. 31.12.24 | 40.000 | 117.346 | -3.898 | 39.174.246 | 5.275.500 | 44.603.194 | 5.849.343 | 50.452.537 |

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

| | | | | | |
|---|--------|---|---|------------|--------|
| Saldo pr. 01.01.23 | 40.000 | 0 | 0 | 39.755.988 | 1.500 |
| Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl | 0 | 0 | 0 | -1.064.485 | |
| Korrigeret saldo pr. 01.01.23 | 40.000 | 0 | 0 | 38.691.503 | 1.500 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.500 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 2.183.033 | 4.000 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 40.000 | 0 | 0 | 40.874.536 | 4.000 |

Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24

| | | | | | |
|---------------------------------|--------|---|---|------------|--------|
| Saldo pr. 01.01.24 | 40.000 | 0 | 0 | 40.874.536 | 4.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 2.188.659 | 1.500 |
| Saldo pr. 31.12.24 | 40.000 | 0 | 0 | 43.063.195 | 1.500 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2024 DKK | 2023 DKK |
| Årets resultat | 4.383.818 | 8.086.005 |
| 21 Reguleringer | 18.860.222 | 13.572.753 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | 19.100.148 | -56.834.234 |
| Tilgodehavender | -15.286.720 | -14.849.477 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.602.882 | 5.411.327 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -7.678.499 | 6.024.393 |
| Andre hensatte forpligtelser | -1.119.149 | 1.865.100 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 22.862.702 | -36.724.133 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 2.055.170 | 1.664.608 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -10.145.622 | -6.613.972 |
| Betalt selskabsskat | -635.263 | -7.150.124 |
| Pengestrømme fra driften | 14.136.987 | -48.823.621 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -1.593.800 | -5.220.907 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -31.656.696 | -32.412.314 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 18.182.903 | 15.200.950 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | -909.808 | -7.067.815 |
| Salg af værdipapirer og kapitalandele | 2.744.048 | 3.420.806 |
| Modtaget afdrag på udlån | 0 | 3.144.427 |
| Pengestrømme fra investeringer | -13.233.353 | -22.934.853 |
| Kapitaltilførsel | 0 | 1.181.122 |
| Betalt udbytte | -6.590.320 | -4.000.000 |
| Forøgelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 66.048.212 |
| Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter | -4.647.497 | 0 |
| Afdrag på leasingforpligtelser | 10.189.251 | 5.699.965 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | -51.431 | 117.672 |
| Pengestrømme fra finansiering | -1.099.997 | 69.046.971 |
| Årets samlede pengestrømme | -196.363 | -2.711.503 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 309.605 | 3.021.108 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 113.242 | 309.605 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 113.242 | 309.605 |
| I alt | 113.242 | 309.605 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------|------|-----------------|------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

1. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

| | | | | |
|---------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| Omsætning, bilsalg | 787.485.845 | 737.320.937 | 4.106.970 | 4.999.741 |
| Omsætning, værksted | 14.559.377 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | 802.045.222 | 737.320.937 | 4.106.970 | 4.999.741 |

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

| | | | | |
|--------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| Omsætning, Danmark | 769.118.119 | 732.747.941 | 4.106.970 | 4.999.741 |
| Omsætning, udland | 32.927.103 | 4.572.996 | 0 | 0 |
| I alt | 802.045.222 | 737.320.937 | 4.106.970 | 4.999.741 |

2. Personaleomkostninger

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|---|---|
| Lønninger | 21.225.131 | 16.119.595 | 0 | 0 |
| Pensioner | 2.890.918 | 2.267.145 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 412.346 | 306.356 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 925.705 | 992.184 | 0 | 0 |
| I alt | 25.454.100 | 19.685.280 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----|----|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 45 | 35 | 0 | 0 |
|--|----|----|---|---|

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2 er der ikke oplyst om vederlag til ledelsen for 2024 og 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------|------|-----------------|------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

| | | | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|---------|--------|
| Lovpligtig revision af årsregnskabet | 449.400 | 351.000 | 101.900 | 85.900 |
| Andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 25.180 | 0 | 0 | 0 |
| Skatterådgivning | 52.020 | 28.300 | 7.500 | 0 |
| Andre ydelser | 1.043.688 | 708.913 | 18.025 | 0 |
| I alt | 1.570.288 | 1.088.213 | 127.425 | 85.900 |

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|--|---|-----------|-----------|-----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 42.250 | 3.342.767 | 2.394.320 |
| Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder | 0 | 3.420.806 | 0 | 3.420.806 |
| I alt | 0 | 3.463.056 | 3.342.767 | 5.815.126 |

5. Andre finansielle indtægter

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|---------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 978.762 | 419.867 |
| Øvrige finansielle indtægter | 2.055.171 | 1.671.346 | 389.949 | 443.036 |
| I alt | 2.055.171 | 1.671.346 | 1.368.711 | 862.903 |

6. Andre finansielle omkostninger

| | | | | |
|--|------------|-----------|---------|---------|
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 385.779 | 312.821 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 10.145.623 | 6.615.730 | 199.976 | 91.062 |
| I alt | 10.145.623 | 6.615.730 | 585.755 | 403.883 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2024 DKK | 2023 DKK | 2024 DKK | 2023 DKK |

7. Skat af årets resultat

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| Årets aktuelle skat | 600.479 | 230.504 | 111.352 | 128.502 |
| Årets regulering af udskudt skat | 936.300 | 1.345.765 | 0 | 0 |
| Regulering af skat fra tidligere år | 33.661 | 17.503 | 0 | 17.503 |
| I alt | 1.570.440 | 1.593.772 | 111.352 | 146.005 |

8. Forslag til resultatdisponering

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 5.275.500 | 6.590.320 | 1.500.000 | 4.000.000 |
| Minoritetsinteresser | -1.897.856 | -2.573.591 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 1.006.174 | 4.069.276 | 2.188.659 | 2.183.033 |
| I alt | 4.383.818 | 8.086.005 | 3.688.659 | 6.183.033 |

9. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Færdiggjorte udviklingsprojekter | | Erhvervede rettigheder | Goodwill |
|---|----------------------------------|------------|------------------------|------------|
| | | | | |
| Koncern: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.24 | 885.275 | 2.538.268 | | 6.267.787 |
| Tilgang i året | 150.000 | 1.443.800 | | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | | -1.416.956 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 1.035.275 | 3.982.068 | | 4.850.831 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | -733.335 | -588.008 | | -2.451.445 |
| Afskrivninger i året | -151.493 | -417.319 | | -457.353 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | | 1.416.956 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | -884.828 | -1.005.327 | | -1.491.842 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 150.447 | 2.976.741 | | 3.358.989 |

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. 01.01.24 | 5.724.985 | 27.811.827 |
| Tilgang i året | 405.870 | 31.250.826 |
| Afgang i året | 0 | -22.923.435 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 6.130.855 | 36.139.218 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | -1.910.420 | -6.835.175 |
| Afskrivninger i året | -591.684 | -6.873.578 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 5.257.308 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | -2.502.104 | -8.451.445 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 3.628.751 | 27.687.773 |
| Modervirksomhed: | | |
| Kostpris pr. 01.01.24 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.24 | 0 | 12.454.592 |

11. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder | rer og kapitalan- dele |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.01.24 | 0 | 443.148 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 0 | 443.148 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | 0 | -143.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | 0 | -143.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 0 | 300.148 |
| Modervirksomhed: | | |
| Kostpris pr. 01.01.24 | 26.978.619 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 26.978.619 | 0 |
| Opskrivninger pr. 01.01.24 | -1.280.456 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 3.342.767 | 0 |
| Udbytte relateret til kapitalandele | -10.309.680 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.24 | -8.247.369 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 18.731.250 | 0 |
| Navn og hjemsted: | | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | | |
| Lindholm Holding Viborg A/S, Viborg | | 79,9% |
| Lindholm Leasing A/S, Viborg | | 79,9% |
| Lindholm Biler A/S, Viborg | | 79,9% |
| DL Consulting GmbH, Flensborg | | 79,9% |
| Lindholm Next Gen ApS, Viborg | | 52,0% |
| Lindholm Servicecenter ApS, Viborg | | 79,9% |
| FBC ApS, Viborg | | 79,9% |

Dattervirksomhederne Lindholm Leasing A/S, Lindholm Servicecenter ApS, FBC ApS, Lindholm Next Gen ApS og Lindholm Holding Viborg A/S har aflagt årsrapport for 2024 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Andre tilgodehavender | |
|------------------------------------|-----------------------|------------|
| | Deposita | |
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.01.24 | 1.203.729 | 6.090.660 |
| Tilgang i året | 600.000 | 309.808 |
| Afgang i året | -153.729 | -2.590.320 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 1.650.000 | 3.810.148 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 1.650.000 | 3.810.148 |
| Modervirksomhed: | | |
| Kostpris pr. 01.01.24 | 0 | 6.090.660 |
| Tilgang i året | 0 | 309.808 |
| Afgang i året | 0 | -2.590.320 |
| Kostpris pr. 31.12.24 | 0 | 3.810.148 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 0 | 3.810.148 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------|----------|-----------------|----------|
| | 31.12.24 | 31.12.23 | 31.12.24 | 31.12.23 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| | | | | |

13. Tilgodehavender

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb | 30.629.633 | 31.856.103 | 23.157.510 | 42.077.434 |
|--|------------|------------|------------|------------|

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.24 DKK | 31.12.23 DKK |
| 14. Minoritetsinteresser | | | | |
| Minoritetsinteresser primo | 7.201.975 | 4.207.973 | 0 | 0 |
| Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl | 0 | -154.273 | 0 | 0 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 1.181.122 | 0 | 0 |
| Salg af minoritetsandele | 0 | 5.146.852 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 545.223 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -606.107 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | -1.897.856 | -2.573.591 | 0 | 0 |
| I alt | 5.849.342 | 7.201.976 | 0 | 0 |

15. Udskudt skat

| | | | | |
|---|-----------|------------|---|---|
| Udskudt skat pr. 01.01.24 | -137.488 | -1.483.253 | 0 | 0 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | -66.223 | 0 | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 1.182.770 | 1.345.765 | 0 | 0 |
| Udskudt skat pr. 31.12.24 | 979.059 | -137.488 | 0 | 0 |

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | | | |
|----------------------------|------------|------------|---|---|
| Immaterielle anlægsaktiver | 675.468 | 452.585 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | -2.761.763 | -2.690.551 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | 5.615.836 | 4.847.631 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | -2.489.121 | -2.747.153 | 0 | 0 |
| Skattemæssige underskud | -61.362 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | 979.058 | -137.488 | 0 | 0 |

16. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Garantiforpligtel- | | Andre hensatte | |
|----------------------------|--------------------|------------|----------------|------------|
| | ser | | forpligtelser | |
| Koncern: | | | | |
| Forpligtelser pr. 01.01.24 | | 48.000 | | 1.892.100 |
| Anvendt i året | | -4.895.500 | | -1.892.100 |
| Hensat i året | | 4.973.356 | | 695.094 |
| Forpligtelser pr. 31.12.24 | | 125.856 | | 695.094 |
| | 31.12.24 | 31.12.23 | 31.12.24 | 31.12.23 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | | | |
|----------------------------|---------|-----------|---|---|
| Langfristede forpligtelser | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kortfristede forpligtelser | 820.950 | 1.940.100 | 0 | 0 |
| I alt | 820.950 | 1.940.100 | 0 | 0 |

17. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.24 | Gæld i alt 31.12.23 |
|---------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern: | | | | |
| Leasingforpligtelser | 9.705.671 | 0 | 21.748.694 | 11.559.442 |
| Deposita | 0 | 300.000 | 300.000 | 0 |
| Anden gæld | 0 | 1.541.363 | 1.541.363 | 1.592.793 |
| Periodeafgrænsningsposter | 304.748 | 0 | 968.117 | 669.279 |
| I alt | 10.010.419 | 1.841.363 | 24.558.174 | 13.821.514 |

Modervirksomhed:

| | | | | |
|-----------------------------------|---|---|------------|------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 17.457.842 | 25.230.055 |
| I alt | 0 | 0 | 17.457.842 | 25.230.055 |

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede førstegangsydelser ved leasing.

18. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1 - 39 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 52.

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 180 måneder og en ydelse det kommende år på t.DKK 5.400 og en samlet ydelse i hele perioden på t.DKK 81.000.

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 129.679.

Koncernen har stillet kaution for Nova Kolshøjen ApS og Bollerslev Ejendomme ApS's gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Koncernen har stillet kaution for Bollerslev Ejendomme ApS og Ejendomsselskabet Gl. Århusvej 241, Viborg ApS's gæld til realkreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede realkreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 32.260.

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 93.055. Af disse scrapværdier forfalder t.DKK 63.864 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. 31.12.24.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 129.679.

Selskabet har stillet kaution for Nova Kolshøjen ApS og Bollerslev Ejendomme ApS's gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet kaution for Bollerslev Ejendomme ApS og Ejendomsselskabet Gl. Århusvej 241, Viborg ApS's gæld til realkreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. De nævnte selskabers gæld til omfattede realkreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 32.260.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 331 på balancedagen, hvoraf t.DKK 331 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 129.679 har koncernen afgivet virksomhedspant på henholdsvis t. DKK 120.000 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 167.261.

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 21.749 har koncernen stillet sikkerhed i leasingaktiver med den regnskabsmæssige værdi på t.DKK 21.090.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 er der givet pant i kapitalandele i dattervirksomheder med nom. t.DKK 1.449 og t.DKK 40, hvis regnskabsmæssige værdi i alt udgør t.DKK 18.731.

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

| | | |
|---|------------|------------|
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 8.491.176 | 5.989.425 |
| Andre driftsomkostninger | 224.614 | 6.505 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -3.463.056 |
| Finansielle indtægter | -2.055.170 | -1.671.345 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | 60.000 |
| Finansielle omkostninger | 10.145.622 | 6.615.729 |
| Skat af årets resultat | 1.570.440 | 1.593.772 |
| Øvrige reguleringer | 483.540 | 4.441.723 |
| I alt | 18.860.222 | 13.572.753 |

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.

Væsentlige fejl

For koncernen:

Et selskab i koncernen har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2023, som korrigeres i koncernregnskabet for 2024 som beskrevet nedenfor:

Fejlen medførte at varelageret var indregnet til en for høj værdi, da der var sket systemmæssig fejl ved aktivering af interne timer på værkstedet.

Lageret i koncernen er pr. 31.12.23 negativt påvirket af korrektionen med t.DKK 3.543, andre tilgodehavender er pr. 31.12.23 negativt påvirket med t.DKK 275 og goodwill er pr. 31.12.23 positivt påvirket med t.DKK 540. Korrektionen af fejlen har en negativ påvirkning på resultatet for 2023 med t.DKK 1.495. Udskudt- og aktuelskatten er pr. 31.12.23 påvirket med samlet t.DKK 840. Pr. 31.12.23 reduceres egenkapitalen med t.DKK 2.438, og balancesummen reduceres med t.DKK 2.438.

Sammenligningstal for 2023 er tilrettet i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

For moderselskabet:

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2023 for en dattervirksomhed som indregnes efter indre værdis metode.

Fejlen medførte at varelageret var indregnet til en for høj værdi, da der var sket systemmæssig fejl ved aktivering af interne timer på værkstedet. Dattervirksomheden blev derfor også indregnet til for høj værdi.

Kapitalandele i dattervirksomhederne er pr. 31.12.23 negativt påvirket af korrektionen med t.DKK 3.823. Korrektionen af fejlen har en negativ påvirkning på resultatet for 2023 med t.DKK 2.759. Pr. 31.12.23 reduceres egenkapitalen med t.DKK 3.823, og balancesummen reduceres med t.DKK 3.823.

Sammenligningstal for 2023 er tilrettet i resultatopgørelse, balance og noter. Den akkumulerede effekt af korrektionen er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER**

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt i modervirksomhedens balance på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele. I koncernregnskabet indregnes goodwill fuldt ud uanset ejerandel i dattervirksomheden, dvs. inkl. goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andele af dattervirksomheder.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, 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.

Leasingydelse 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).

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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 omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og 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:

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

| | 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.

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 nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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".

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

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.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammen-

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

slutninger".

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. 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 kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

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

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes principperne for virksomhedssammenslutninger i modervirksomhedens balance, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

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

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