



Bakke Holding Esbjerg ApS

Kvaglundvej 90
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 28323980

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.03.2021

Kirsten Ingelin Schmidt
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bakke Holding Esbjerg ApS

Kvaglundvej 90

6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 28323980

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Jørgen Kissow Schmidt

Peter Schmidt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Bakke Holding Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.03.2021

Direktion

Jørgen Kissow Schmidt

Peter Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bakke Holding Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bakke Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 29.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16852	16.080	16.899	16.098	16.337
Driftsresultat	5.447	3.699	4.026	4.607	5.556
Resultat af finansielle poster	(1.046)	(1.099)	(979)	(886)	(1.102)
Årets resultat	3.410	2.044	2.356	2.900	3.454
Balancesum	52.761	53.050	46.669	44.187	38.501
Investeringer i materielle aktiver	114	24	510	343	51
Egenkapital	18.617	15.607	13.963	11.907	9.257
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	17.112	14.785	12.935	10.582	7.630
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	19,93	13,82	18,21	27,41	45,27
Soliditetsgrad (%)	35,29	29,42	29,92	26,95	24,04

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

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$$

Soliditetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i salg og reparation af biler, tectylbehandling, ejendomsbesiddelse mv.

Moderselskabets aktivitet er at besidde kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud efter skat på 3.410 t.kr., mod et overskud efter skat i 2019 på 2.044 t.kr.

Ledelsen betragter årets resultat som værende tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen anser årets resultat som værende lidt under det forventede.

Forventet udvikling

Der forventes i 2021 et mindre men dog positivt resultat, som følge af de fortsatte konsekvenser af COVID-19.

Miljømæssige forhold

Selskabet og koncernen overholder gældende regler for påvirkning af det eksterne miljø.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		16.851.867	16.079.849
Personaleomkostninger	1	(11.025.511)	(11.919.386)
Af- og nedskrivninger		(379.651)	(461.615)
Driftsresultat		5.446.705	3.698.848
Andre finansielle indtægter		13.531	60.542
Andre finansielle omkostninger		(1.059.612)	(1.159.396)
Resultat før skat		4.400.624	2.599.994
Skat af årets resultat	2	(990.348)	(556.193)
Årets resultat	3	3.410.276	2.043.801

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		11.919.620	12.088.933
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		369.649	465.522
Materielle aktiver	4	12.289.269	12.554.455
Anlægsaktiver		12.289.269	12.554.455
Fremstillede varer og handelsvarer		37.711.287	37.275.317
Varebeholdninger		37.711.287	37.275.317
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.810.826	2.008.044
Andre tilgodehavender		438.841	450.294
Periodeafgrænsningsposter	5	397.963	194.836
Tilgodehavender		2.647.630	2.653.174
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	394.509
Værdipapirer og kapitalandele		37.068	394.509
Likvide beholdninger		76.096	172.419
Omsætningsaktiver		40.472.081	40.495.419
Aktiver		52.761.350	53.049.874

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		18.092.297	15.082.021
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
Egenkapital		18.617.297	15.607.021
Udskudt skat	6	1.153.000	1.078.000
Hensatte forpligtelser		1.153.000	1.078.000
Anden gæld		0	148.462
Langfristede gældsforpligtelser		0	148.462
Bankgæld		23.176.953	23.501.171
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.234.172	7.899.175
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		149.416	0
Skyldig skat		245.232	174.768
Anden gæld		5.185.280	4.641.277
Kortfristede gældsforpligtelser		32.991.053	36.216.391
Gældsforpligtelser		32.991.053	36.364.853
Passiver		52.761.350	53.049.874
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Dattervirksomheder	9		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	15.082.021	400.000	15.607.021
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	3.010.276	400.000	3.410.276
Egenkapital ultimo	125.000	18.092.297	400.000	18.617.297

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		5.446.705	3.698.848
Af- og nedskrivninger		379.651	461.615
Ændringer i arbejdskapital	7	(3.402.010)	(7.591.646)
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.424.346	(3.431.183)
Modtagne finansielle indtægter		17.439	28.921
Betalte finansielle omkostninger		(1.059.612)	(1.159.396)
Refunderet/(betalt) skat		(844.884)	(713.847)
Pengestrømme vedrørende drift		537.289	(5.275.505)
Køb mv. af materielle aktiver		(114.465)	(24.257)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		353.533	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		239.068	(24.257)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		776.357	(5.299.762)
Optagelse af lån		(148.462)	148.462
Udbetalt udbytte		(400.000)	(400.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(548.462)	(251.538)
Ændring i likvider		227.895	(5.551.300)
Likvider primo		(23.328.752)	(17.777.452)
Likvider ultimo		(23.100.857)	(23.328.752)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		76.096	172.419
Kortfristet gæld til banker		(23.176.953)	(23.501.171)
Likvider ultimo		(23.100.857)	(23.328.752)

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.557.208	10.285.151
Pensioner	1.082.779	1.121.463
Andre omkostninger til social sikring	203.792	259.849
Andre personaleomkostninger	181.732	252.923
	11.025.511	11.919.386
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	29

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Direktion	1.210.721	1.340.355
	1.210.721	1.340.355

2 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	906.906	558.250
Ændring af udskudt skat	75.000	(17.000)
Regulering vedrørende tidligere år	8.442	14.943
	990.348	556.193

3 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Overført resultat	3.010.276	1.643.801
	3.410.276	2.043.801

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	16.051.609	4.037.123
Tilgange	0	114.465
Afgange	0	(51.511)
Kostpris ultimo	16.051.609	4.100.077
Af- og nedskrivninger primo	(3.962.676)	(3.571.601)
Årets afskrivninger	(169.313)	(210.338)
Tilbageførsel ved afgang	0	51.511
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.131.989)	(3.730.428)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.919.620	369.649

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2021.

6 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	1.163.000	1.092.000
Tilgodehavender	13.000	9.000
Forpligtelser	(23.000)	(23.000)
Udskudt skat i alt	1.153.000	1.078.000

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	1.078.000	1.095.000
Indregnet i resultatopgørelsen	75.000	(17.000)
Ultimo	1.153.000	1.078.000

7 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	(435.970)	(7.680.339)
Ændring i tilgodehavender	5.544	603.450
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.971.584)	(514.757)
	(3.402.010)	(7.591.646)

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 4.000.000 kr. i ejendom, samt skadesløsbrev nom. 13.000.000 kr. i en del af varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt driftsmateriel (virksomhedspant).

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør pr. 31.12.2020 7.609.091 kr.

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2020 31.046.308 kr.

Til sikkerhed for betaling af virksomhedens bankforbindelse stillet garanti på 150.000 kr.

9 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Bakke Auto A/S	Esbjerg	A/S	100
Bakke Ejendomme A/S	Esbjerg	A/S	100
Tectyl Center Esbjerg A/S	Esbjerg	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(4.600)	(4.600)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.341.312	2.012.576
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		275.803	266.995
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(149.815)	(165.341)
Andre finansielle omkostninger		(22.170)	(41.482)
Resultat før skat		3.440.530	2.068.148
Skat af årets resultat	1	(30.254)	(24.347)
Årets resultat	2	3.410.276	2.043.801

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.256.956	13.315.644
Finansielle aktiver	3	15.256.956	13.315.644
Anlægsaktiver		15.256.956	13.315.644
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.572.688	6.805.089
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		225.094	548.846
Tilgodehavender		4.797.782	7.353.935
Likvide beholdninger		11.238	20.570
Omsætningsaktiver		4.809.020	7.374.505
Aktiver		20.065.976	20.690.149

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.703.655	7.362.343
Overført overskud eller underskud		10.388.642	7.719.678
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
Egenkapital		18.617.297	15.607.021
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.199.697	4.004.610
Skyldig skat		245.232	174.768
Anden gæld		3.750	903.750
Kortfristede gældsforpligtelser		1.448.679	5.083.128
Gældsforpligtelser		1.448.679	5.083.128
Passiver		20.065.976	20.690.149
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	7.362.343	7.719.678	400.000	15.607.021
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	341.312	2.668.964	400.000	3.410.276
Egenkapital ultimo	125.000	7.703.655	10.388.642	400.000	18.617.297

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	21.812	9.404
Regulering vedrørende tidligere år	8.442	14.943
	30.254	24.347

2 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Overført resultat	3.010.276	1.643.801
	3.410.276	2.043.801

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	4.553.301
Kostpris ultimo	4.553.301
Opskrivninger primo	8.762.343
Andel af årets resultat	3.341.312
Udbytte	(1.400.000)
Opskrivninger ultimo	10.703.655
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.256.956

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Eventualforpligtelser

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

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i tilknyttede virksomheder er deponeret aktier i tilknyttede virksomheder.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 15.256.956 kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes bankgæld. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 23.176.953 kr.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Andre driftsindtægter omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 494.500 kr. for lønkompensation og 368.772 kr. for faste omkostninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	15-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.