



Bent Pedersen A/S

Storegade 244
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 15214678

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.04.2022

Michael Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Pengestrømsopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bent Pedersen A/S

Storegade 244

6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 15214678

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jan Teilmann Toustrup, formand

Søren Pedersen

Michael Pedersen

Dorthe Søjberg Pedersen

Direktion

Michael Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Bent Pedersen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26.04.2022

Direktion

Michael Pedersen

Bestyrelse

Jan Teilmann Toustrup
formand

Søren Pedersen

Michael Pedersen

Dorthe Søjberg Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bent Pedersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bent Pedersen A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 26.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	574.307	527.239	530.254	437.629	433.864
Bruttoresultat	42.641	30.666	25.592	21.571	20.351
Driftsresultat	23.874	13.472	9.836	8.722	7.313
Resultat af finansielle poster	(948)	(1.198)	(1.697)	(1.170)	(1.320)
Årets resultat	17.865	9.555	6.335	5.832	4.619
Balancesum	142.887	129.041	153.869	152.183	108.422
Investeringer i materielle aktiver	2.641	749	764	2.828	3.996
Egenkapital	58.992	47.427	39.972	36.737	33.205
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.738	17.997	843	(2.666)	18.600
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.641)	(749)	(664)	(2.993)	(3.610)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.111)	(17.222)	(145)	5.652	(14.992)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	7,42	5,82	4,83	4,93	4,69
EBIT-margin (%)	4,16	2,56	1,85	1,99	1,69
Nettomargin (%)	3,11	1,81	1,19	1,33	1,06
Egenkapitalforrentning (%)	33,57	21,87	16,52	16,68	14,41
Soliditetsgrad (%)	41,29	36,75	25,98	24,14	30,63

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg og servicering af nye og brugte Mercedes-Benz, Smart, Mitsubishi, Fiat, Renault, Dacia, Maxus og Citroën automobiler mv.

Hovedaktiviteten foregår i Esbjerg, men selskabet har desuden afdelinger i Varde og Sønderborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 17.865 t.kr. mod et overskud på 9.555 t.kr. sidste år.

Årets resultat, som ikke er påvirket af indtægter fra Covid19-hjælpepakker, vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Forbedringen af årets resultat kan bl.a. henføres til mærkeafhængig aktivitetsfremgang samt gunstig markedsudvikling for brugte biler.

Forventet udvikling

Selskabets aktivitetsniveau og indtjening for den forløbne del af regnskabsåret 2022 har i al væsentlighed været på niveau med samme periode i regnskabsåret 2021.

Det er ledelsens forventning, at aktivitet og indtjening for den resterende del af regnskabsåret 2022 og det samlede resultatet for 2022 vil være på et tilfredsstillende niveau.

Miljømæssige forhold

Selskabet forsøger til stadighed at minimere påvirkningen af det eksterne miljø og er i denne forbindelse ISO-certificeret efter såvel ISO 9001 og ISO 14001.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		574.306.902	527.238.735
Vareforbrug		(460.534.620)	(428.431.482)
Produktionsomkostninger		(71.131.126)	(68.141.115)
Bruttoresultat		42.641.156	30.666.138
Administrationsomkostninger		(18.767.355)	(17.194.284)
Driftsresultat		23.873.801	13.471.854
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		85.000	114.000
Andre finansielle indtægter		194.421	161.075
Andre finansielle omkostninger		(1.226.969)	(1.472.655)
Resultat før skat		22.926.253	12.274.274
Skat af årets resultat	4	(5.061.043)	(2.719.657)
Årets resultat	5	17.865.210	9.554.617

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.846.137	2.096.057
Indretning af lejede lokaler		1.408.987	1.552.524
Materielle aktiver	6	4.255.124	3.648.581
Andre værdipapirer og kapitalandele		126.868	126.868
Deposita		1.215.581	1.215.581
Finansielle aktiver	7	1.342.449	1.342.449
Anlægsaktiver		5.597.573	4.991.030
Fremstillede varer og handelsvarer		86.264.226	94.071.502
Varebeholdninger		86.264.226	94.071.502
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		46.844.811	20.279.849
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.273.048	715.506
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.199.761	8.656.595
Udskudt skat	8	42.000	54.000
Andre tilgodehavender		356.356	178.851
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		229.517	0
Tilgodehavender		50.945.493	29.884.801
Likvide beholdninger		79.679	93.824
Omsætningsaktiver		137.289.398	124.050.127
Aktiver		142.886.971	129.041.157

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	9	6.000.000	6.000.000
Overført overskud eller underskud		40.791.815	35.126.605
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.200.000	6.300.000
Egenkapital		58.991.815	47.426.605
Anden gæld		2.611.641	2.649.655
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.611.641	2.649.655
Bankgæld		6.981.792	2.754.570
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.800.955	1.778.496
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.227.477	57.439.245
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	125.657
Anden gæld		14.273.291	16.866.929
Kortfristede gældsforpligtelser		81.283.515	78.964.897
Gældsforpligtelser		83.895.156	81.614.552
Passiver		142.886.971	129.041.157
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Dagsværdioplysninger	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.000.000	35.126.605	6.300.000	47.426.605
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.300.000)	(6.300.000)
Årets resultat	0	5.665.210	12.200.000	17.865.210
Egenkapital ultimo	6.000.000	40.791.815	12.200.000	58.991.815

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		23.873.801	13.471.854
Af- og nedskrivninger		2.034.703	2.033.018
Ændringer i arbejdskapital	11	(14.818.846)	6.600.609
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.089.658	22.105.481
Modtagne finansielle indtægter		279.421	275.074
Betalte finansielle omkostninger		(1.226.969)	(1.472.655)
Refunderet/(betalt) skat		(5.404.218)	(2.910.600)
Pengestrømme vedrørende drift		4.737.892	17.997.300
Køb mv. af materielle aktiver		(2.641.245)	(749.036)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.641.245)	(749.036)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.096.647	17.248.264
Optagelse af lån		0	1.749.655
Afdrag på lån mv.		(38.014)	0
Udbetalt udbytte		(6.300.000)	(2.100.000)
Ændring i kortfristet gæld til banker		4.227.222	(16.871.597)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.110.792)	(17.221.942)
Ændring i likvider		(14.145)	26.322
Likvider primo		93.824	67.502
Likvider ultimo		79.679	93.824
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		79.679	93.824
Likvider ultimo		79.679	93.824

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	49.879.269	49.122.719
Pensioner	7.223.591	5.352.935
Andre omkostninger til social sikring	750.384	661.699
Andre personaleomkostninger	1.059.227	697.838
	58.912.471	55.835.191
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	120	120

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.488.471	2.974.721
	3.488.471	2.974.721

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.034.702	2.033.017
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	26.274
	2.034.702	2.059.291

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.049.043	2.825.657
Ændring af udskudt skat	12.000	(106.000)
	5.061.043	2.719.657

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.200.000	6.300.000
Overført resultat	5.665.210	3.254.617
	17.865.210	9.554.617

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	20.558.997	5.710.229
Tilgange	1.847.780	793.465
Kostpris ultimo	22.406.777	6.503.694
Af- og nedskrivninger primo	(18.462.938)	(4.157.705)
Årets afskrivninger	(1.097.701)	(937.002)
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.560.639)	(5.094.707)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.846.138	1.408.987

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	178.761	1.215.581
Kostpris ultimo	178.761	1.215.581
Nedskrivninger primo	(51.893)	0
Nedskrivninger ultimo	(51.893)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	126.868	1.215.581

8 Udskudt skat

	2021	2020
	kr.	kr.
Materielle aktiver	125.000	164.000
Varebeholdninger	(83.000)	(110.000)
Udskudt skat i alt	42.000	54.000

	2021	2020
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	54.000	(52.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	(12.000)	106.000
Ultimo	42.000	54.000

Udskudte skatteaktiver**9 Virksomhedskapital**

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	26	100.000	2.600.000
Aktier	2	25.000	50.000
Aktier	1	3.350.000	3.350.000
	29		6.000.000

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Anden gæld	2.611.641
	2.611.641

11 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	7.807.276	18.888.537
Ændring i tilgodehavender	(20.843.175)	4.735.532
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.782.947)	(17.023.460)
	(14.818.846)	6.600.609

12 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer under andre værdipapirer og kapital- andele
	kr.
Dagsværdi ultimo	62.000

Der er ikke indregnet dagsværdireguleringer i resultatet eller egenkapitalen.

13 Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	2.050.000	3.000.000
Andre eventualforpligtelser	48.225.562	30.210.000
Eventualforpligtelser i alt	50.275.562	33.210.000

Kautions- og garantiforpligtelser omfatter kautioner for kunders finansiering af biler hos finansieringsselskaber.

Andre eventualforpligtelser omfatter leasingforpligtelser og tilbagekøbsforpligtelser for kunders finansiering af biler hos leasingselskaber samt huslejeoplygtelse for lejede lokaler svarende til 6 måneders husleje. Af de opførte forpligtelser effektueres 33.319.000 kr. (31.12.2020: 18.886.000 kr.) i det kommende år.

Pengeinstitut og andre har afgivet bankgarantier overfor udlejer, Skattestyrelsen og leverandører for betalinger. Garantierne udgør 31.12.2021 8.615.000 kr. (31.12.2020: 8.615.000 kr.).

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bent Pedersen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til bilimportører er der tinglyst skadesløsbrev nom. 10.000.000 kr. med pant i uindregistreret Citroën og Mitsubishi motorkøretøjer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte biler udgør 2.254.734 kr.

Til sikkerhed for gæld til bilimportører er der givet ejendomsforbehold i nye biler med en bogført værdi på 42.723.556 kr.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bent Pedersen Holding ApS, Esbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16 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.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Bent Pedersen Holding ApS, Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekreditten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen.

Ændringen medfører følgende ændringer på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på +4.227 t.kr. i 2021 (-16.872 t.kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 6.982 t.kr. pr. 31.12.2021 (2.755 t.kr. pr. 31.12.2020).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen er færdiggjort, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret fakturerende arbejde (faktureringsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Vareforbrug

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, mortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelses- og klargøringsomkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 selskabsskat.

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, betaling af udbytte og ændringer i kortfristet bankgæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.