



PBC Holding A/S

Frydensgade 23
8600 Silkeborg
CVR-nr. 21529249

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2024

Per Brødbæk Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	9
Koncernens balance pr. 31.12.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PBC Holding A/S
Frydensgade 23
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 21529249
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Anette Gammelmark Christensen, formand
Casper Brødbæk Christensen
Per Brødbæk Christensen

Direktion

Per Brødbæk Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for PBC Holding A/S.

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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30.06.2024

Direktion

Per Brødbæk Christensen
direktør

Bestyrelse

Anette Gammelmark Christensen
formand

Casper Brødbæk Christensen

Per Brødbæk Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PBC Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PBC Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 den relevante lovgivning.

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

Silkeborg, den 30.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	17.870	15.031	10.656	5.914	28.980
Driftsresultat	12.989	9.982	6.764	1.644	4.482
Resultat af finansielle poster	(8.243)	(5.310)	(2.546)	(1.502)	(3.551)
Årets resultat	3.791	3.472	3.278	140	586
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.004	2.519	2.253	(97)	461
Balancesum	210.240	198.589	180.114	114.979	134.763
Investeringer i materielle aktiver	54	348	11.741	13.007	182
Egenkapital	38.206	34.532	30.357	26.810	23.108
Egenkapital ekskl. minoriteter	31.556	28.670	26.212	23.797	21.582
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	9,98	9,18	9,01	(0,43)	2,16
Soliditetsgrad (%)	15,01	14,44	14,55	20,70	16,01

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i handel med brugte motorkøretøjer og finansieringsløsninger hertil samt drift af udlejningsejendom og øvrig investeringsaktivitet.

Moderselskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i virksomheder samt enhver aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for regnskabsåret 2023 udgør et overskud efter skat på 3.791 t.kr. mod 3.472 t.kr. for 2022.

Moderselskabets resultat for regnskabsåret 2023 udgør et overskud på 3.004 t.kr. mod et overskud på 2.519 t.kr. for 2022.

Resultatet i koncernen og moderselskabet anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet af primær drift for 2023 lander på 13,5 mio.kr. mod det forventede resultat i omegnen af 6 mio.kr.

Stigningen i resultatet af den primære drift kan henføres til væksten i leasingporteføljen i datterselskabet PerB Finans ApS samt omstruktureringerne i PerB Cars ApS. Udviklingen anses for særdeles tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for det kommende regnskabsår et resultat af den primære drift i niveauet 2.000 t.kr. før skat.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernens pengestrømme vil naturligt være eksponeret i forbindelse med ændringer i renteniveauet med ændrede pengestrømme til følge for så vidt angår koncernens variabelt forrentede gæld.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		17.870.152	15.031.164
Personaleomkostninger	1	(3.859.470)	(3.761.491)
Af- og nedskrivninger	2	(862.234)	(1.287.839)
Andre driftsomkostninger		(159.625)	0
Driftsresultat		12.988.823	9.981.834
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		21.968	(6.831)
Andre finansielle indtægter		511.576	368.873
Andre finansielle omkostninger		(8.754.726)	(5.678.578)
Resultat før skat		4.767.641	4.665.298
Skat af årets resultat	3	(976.433)	(1.192.800)
Årets resultat	4	3.791.208	3.472.498

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		444.734	517.567
Immaterielle aktiver	5	444.734	517.567
Grunde og bygninger		57.978.923	58.768.324
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		299.222	405.048
Materielle aktiver	6	58.278.145	59.173.372
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.137	3.169
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000.000	0
Deposita		154.260	286.800
Andre tilgodehavender		985.512	1.459.700
Finansielle aktiver	7	2.164.909	1.749.669
Anlægsaktiver		60.887.788	61.440.608
Fremstillede varer og handelsvarer		19.343.958	18.426.463
Varebeholdninger		19.343.958	18.426.463
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	113.601.592	101.619.090
Andre tilgodehavender		2.855.888	5.227.963
Tilgodehavende skat		137.917	181.879
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	1.732.461	1.223.146
Periodeafgrænsningsposter	10	748.211	824.752
Tilgodehavender		119.076.069	109.076.830
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.256.978	5.844.407
Værdipapirer og kapitalandele		6.256.978	5.844.407
Likvide beholdninger		4.674.846	3.801.177
Omsætningsaktiver		149.351.851	137.148.877
Aktiver		210.239.639	198.589.485

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		30.933.635	28.051.944
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		31.555.635	28.669.744
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		6.649.997	5.862.480
Egenkapital		38.205.632	34.532.224
Udskudt skat	11	4.642.000	3.590.500
Hensatte forpligtelser		4.642.000	3.590.500
Ansvarlig lånekapital		2.397.926	2.397.926
Gæld til realkreditinstitutter		31.407.984	31.944.577
Bankgæld		12.901.452	14.030.737
Deposita		4.145.491	4.145.491
Langfristede gældsforpligtelser	12	50.852.853	52.518.731
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	2.187.524	2.447.803
Ansvarlig lånekapital	13	800.000	800.000
Bankgæld		109.024.702	101.065.721
Deposita		190.880	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	7.920
Leverandører af varer og tjenesteydelser		616.094	1.003.926
Gæld til associerede virksomheder		731.390	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		914.292	688.520
Anden gæld	14	2.061.292	1.921.160
Periodeafgrænsningsposter	15	12.980	12.980
Kortfristede gældsforpligtelser		116.539.154	107.948.030
Gældsforpligtelser		167.392.007	160.466.761
Passiver		210.239.639	198.589.485

Dagsværdioplysninger	17
Eventualforpligtelser	18
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19
Transaktioner med nærtstående parter	20
Koncernforhold	21
Dattervirksomheder	22

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	28.051.944	117.800	28.669.744	5.862.480	34.532.224
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(117.800)	(117.800)	0	(117.800)
Årets resultat	0	2.881.691	122.000	3.003.691	787.517	3.791.208
Egenkapital ultimo	500.000	30.933.635	122.000	31.555.635	6.649.997	38.205.632

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		12.988.823	9.981.834
Af- og nedskrivninger		989.759	1.287.839
Ændringer i arbejdskapital	16	(9.687.275)	(28.097.553)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.291.307	(16.827.880)
Modtagne finansielle indtægter		533.544	362.042
Betalte finansielle omkostninger		(8.719.034)	(4.257.901)
Refunderet/(betalt) skat		118.986	(100.334)
Pengestrømme vedrørende drift		(3.775.197)	(20.824.073)
Køb mv. af materielle aktiver		(223.899)	(347.624)
Køb af finansielle aktiver		(1.470.231)	0
Salg af finansielle aktiver		202.200	11.372
Salg af anparter		0	1.705.728
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.491.930)	1.369.476
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(5.267.127)	(19.454.597)
Optagelse af lån		8.184.753	22.422.658
Afdrag på lån mv.		(1.926.157)	(376.910)
Udbetalt udbytte		(117.800)	(114.400)
Udstedelse af gældsbreve vedr. salg af anparter		0	(1.705.728)
Pengestrømme vedrørende finansiering		6.140.796	20.225.620
Ændring i likvider		873.669	771.023
Likvider primo		3.801.177	3.030.154
Likvider ultimo		4.674.846	3.801.177
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.674.846	3.801.177
Likvider ultimo		4.674.846	3.801.177

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	2.969.433	2.780.965
Pensioner	818.168	839.156
Andre omkostninger til social sikring	71.869	65.483
Andre personaleomkostninger	0	75.887
	3.859.470	3.761.491

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	9
---------------------------------------------------	---	---

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.761.660	1.794.369
	1.761.660	1.794.369

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 angives ledelsens vederlag samlet for ledelseskategorierne, da en opdeling heraf vil føre til, at vederlaget for ét ledelsesmedlem fremgår af årsrapporten.

2 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	72.833	158.794
Afskrivninger på materielle aktiver	789.401	1.129.045
	862.234	1.287.839

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	1.000.802	1.168.000
Regulering vedrørende tidligere år	(24.369)	24.800
	976.433	1.192.800

4 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overført resultat	2.881.691	2.401.360
Minoritetsinteressers andel af resultatet	787.517	953.338
	3.791.208	3.472.498

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	990.956
Kostpris ultimo	990.956
Af- og nedskrivninger primo	(473.389)
Årets afskrivninger	(72.833)
Af- og nedskrivninger ultimo	(546.222)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	444.734

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	65.384.753	835.705
Tilgange	0	53.799
Afgange	0	(202.200)
Kostpris ultimo	65.384.753	687.304
Af- og nedskrivninger primo	(6.616.429)	(430.657)
Årets nedskrivninger	0	(127.525)
Årets afskrivninger	(789.401)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	170.100
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.405.830)	(388.082)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.978.923	299.222

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	10.000	0	286.800	1.459.700
Tilgange	0	1.000.000	154.260	25.032
Afgange	0	0	(286.800)	(499.220)
Kostpris ultimo	10.000	1.000.000	154.260	985.512
Overførsler	15.137	0	0	0
Opskrivninger ultimo	15.137	0	0	0
Nedskrivninger primo	(6.831)	0	0	0
Overførsler	(15.137)	0	0	0
Andel af årets resultat	21.968	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.137	1.000.000	154.260	985.512

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
NICAPE Holding 3 ApS	Silkeborg	25,00

8 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør værdien af finansielle leasingkontrakter pr. 31.12.2022. Af de samlede tilgodehavender forfalder 14.423 t.kr. senere end 1 år efter balancedagen.

9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet pr. 31.12.2023 består af tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse på 1.732 t.kr. vedrørende leasing af biler fra koncernen. Leasingaftalerne er finansielle leasingaftaler, som er indgået i regnskabsåret på sædvanlige vilkår, herunder med hensyn til forrentning, afdrag og restværdi. Tilgodehavendet vedrører de pr. ultimo december måned udestående leasingydelser inklusive restværdi, der afvikles over den resterende leasingperiode (op til 22 måneder).

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Udskudt skat

	2023	2022
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	98.000	114.000
Materielle aktiver	2.306.000	2.056.000
Tilgodehavender	4.362.000	1.634.600
Forpligtelser	47.000	35.900
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.171.000)	(250.000)
Udskudt skat i alt	4.642.000	3.590.500

	2023	2022
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.590.500	2.440.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.051.500	1.168.000
Afgang i forbindelse med salg af kapitalandele	0	(17.500)
Ultimo	4.642.000	3.590.500

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	2.397.926	0
Gæld til realkreditinstitutter	600.000	600.000	31.407.984	24.243.000
Bankgæld	1.587.524	1.847.803	12.901.452	6.442.037
Deposita	0	0	4.145.491	0
	2.187.524	2.447.803	50.852.853	30.685.037

Ansvarligt lån udgør lån hos virksomhedsdeltagere og ledelse. Lånet forrentes med 7% pro anno som løbende oprulles. Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital og er således efterstillet selskabets øvrige kreditorer, bortset fra kreditorer efterstillet simple fordringer ved konkurs samt andre tilsvarende ansvarlige lån. Det er aftalt med långiver, at der ikke sker afdrag på gælden i 2024.

13 Ansvarlig lånekapital

Det ansvarlige lån henstår afdragsfrit i perioden og er uopsigeligt indtil d. 31. december 2023. Lånet forrentes med 7%, der forfalder én gang hver halvårligt, første gang den 1. januar.

Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital af selskabsdeltager og ledelse og træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer bortset fra kreditorer efterstillet simple fordringer ved konkurs samt andre tilsvarende ansvarlige lån.

14 Anden gæld (kortfristet)

	2023	2022
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.520.991	901.822
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	228.134	154.530
Anden gæld i øvrigt	312.167	864.808
	2.061.292	1.921.160

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver vedrører forudbetalte indtægter vedrørende efterfølgende periode.

16 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(917.495)	(8.899.387)
Ændring i tilgodehavender	(9.436.475)	(21.581.513)
Ændring i leverandørgæld mv.	666.695	2.383.347
	(9.687.275)	(28.097.553)

17 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer
	kr.
Dagsværdi ultimo	6.256.978
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(35.692)

18 Eventualforpligtelser

Koncernen har stillet betalingsgarantier overfor SKAT med en maksimal hæftelse på 500 t.kr. pr. 31.12.2023.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld og bankgæld er deponeret pantebreve med sikkerhed i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 57.979 t.kr. pr. 31.12.2023 mod 59.768 t.kr. pr. 31.12.2022.

Til sikkerhed for koncernens bankengagement er afgivet virksomhedspant.

20 Transaktioner med nærtstående parter

Der er i regnskabsåret ikke gennemført transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår. Der henvises til note 14 for moderselskabet for en beskrivelse af nærtstående parter.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
PBC Holding A/S, Silkeborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
PBC Holding A/S, Silkeborg

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
PerB Cars ApS	Silkeborg	ApS	100,00
NICAPE Holding ApS	Silkeborg	ApS	72,00
PC Ejendomme Silkeborg ApS	Silkeborg	ApS	72,00
PC Ejendomme P/S	Silkeborg	P/S	72,00
Komplementarselskabet PC ApS	Silkeborg	ApS	72,00
PerB Finans ApS	Silkeborg	ApS	72,00
Nicape Holding 2 ApS	Silkeborg	ApS	51,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(47.080)	(41.227)
Personaleomkostninger	2	(125.000)	(125.000)
Driftsresultat		(172.080)	(166.227)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.142.241	3.292.772
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		21.968	(6.831)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		936.063	714.882
Andre finansielle indtægter		433.945	318.784
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(114.075)	(114.342)
Andre finansielle omkostninger		(212.612)	(1.605.701)
Resultat før skat		3.035.450	2.433.337
Skat af årets resultat	3	(31.759)	85.823
Årets resultat	4	3.003.691	2.519.160

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		150.730	150.730
Materielle aktiver	5	150.730	150.730
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.036.170	13.893.929
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.137	3.169
Finansielle aktiver	6	16.061.307	13.897.098
Anlægsaktiver		16.212.037	14.047.828
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.486.946	14.839.963
Andre tilgodehavender		31.272	31.272
Tilgodehavende skat		98.078	181.879
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	95.842
Tilgodehavender		15.616.296	15.148.956
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.256.978	5.844.407
Værdipapirer og kapitalandele		6.256.978	5.844.407
Likvide beholdninger	7	2.471.533	2.215.978
Omsætningsaktiver		24.344.807	23.209.341
Aktiver		40.556.844	37.257.169

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.194.657	10.143.656
Overført overskud eller underskud		18.738.978	17.908.288
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Egenkapital		31.555.635	28.669.744
Udskudt skat	8	23.000	0
Hensatte forpligtelser		23.000	0
Ansvarlig lånekapital	9	2.397.926	2.397.926
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.397.926	2.397.926
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.909.601	4.768.257
Gæld til associerede virksomheder		731.390	735.799
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		914.292	660.443
Kortfristede gældsforpligtelser		6.580.283	6.189.499
Gældsforpligtelser		8.978.209	8.587.425
Passiver		40.556.844	37.257.169
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	10.143.656	17.908.288	117.800	28.669.744
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Årets resultat	0	2.051.001	830.690	122.000	3.003.691
Egenkapital ultimo	500.000	12.194.657	18.738.978	122.000	31.555.635

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Pensioner	125.000	125.000
	125.000	125.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	39.398	0
Ændring af udskudt skat	23.000	(15.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(30.639)	25.019
Refusion i sambeskatning	0	(95.842)
	31.759	(85.823)

4 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overført resultat	2.881.691	2.401.360
	3.003.691	2.519.160

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	150.730
Kostpris ultimo	150.730
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150.730

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	3.856.650	10.000
Kostpris ultimo	3.856.650	10.000
Opskrivninger primo	10.037.279	0
Overførsler	0	15.137
Andel af årets resultat	1.924.573	0
Regulering af interne avancer	217.668	0
Opskrivninger ultimo	12.179.520	15.137
Nedskrivninger primo	0	(6.831)
Overførsler	0	(15.137)
Andel af årets resultat	0	21.968
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.036.170	25.137

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
NICAPE Holding 3 ApS	Silkeborg	25

7 Likvide beholdninger

Af den samlede likvide beholdning på 2.472 t.kr. er 29 t.kr. pantsat til sikkerhed for bankmellemværende i datterselskab.

8 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	0	15.000
Indregnet i resultatopgørelsen	23.000	(15.000)
Ultimo	23.000	0

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende 3-4 år.

9 Ansvarlig lånekapital

Ansvarligt lån udgør lån hos virksomhedsdeltagere og ledelse. Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital og er således efterstillet selskabets øvrige kreditorer, bortset fra kreditorer efterstillet simple fordringer ved konkurs samt andre tilsvarende ansvarlige lån. Det er aftalt med långiver, at der ikke sker afdrag på gælden i 2024.

Lånet forrentes med 7% pro anno som løbende oprulles.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Ansvarlig lånekapital	2.397.926
	2.397.926

11 Dagsværdioplysninger

	Værdipapir kr.
Dagsværdi ultimo	6.256.978
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(35.692)

12 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed med 3.250 t.kr. over for tilknyttet virksomheds bankmellemværende.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds bankgæld på 13.955 t.kr. er stillet sikkerhed i værdipapirdepot. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 6.257 t.kr. pr. 31.12.2023 (5.844 t.kr. pr. 31.12.2022).

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskaberne PerB Cars ApS.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Ringkjøbing landbobank. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 8.338 t.kr.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Selskabets hovedaktionær Per Brødbæk Christensen, Frydensgade 23, 8600 Silkeborg.

15 Transaktioner med nærtstående parter

Der er i regnskabsåret ikke gennemført transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

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 består herudover af finansieringsindtægter fra finansielle leasingindtægter samt øvrige rente- og gebyrindtægter forbundet med selskabets leasingaftaler. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiel leasing) anses det leasede aktiv for solgt til leasingtager på tidspunktet for leasingaftalens begyndelse. Nettoomsætning indregnes svarende til dagsværdien af aktivet eller – hvis lavere – nutidsværdien af de minimumsydelser, som leasingtager i henhold til aftalen er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi.

Rente- og gebyrindtægter vedrørende finansielle leasingaftaler indregnes ligeledes i nettoomsætningen. Rente- og gebyrindtægterne opgøres ved anvendelse af den effektive rentes metode. Gebyrer ved indgåelse af leasingaftaler periodiseres over leasingaftalens løbetid, mens øvrige gebyrer indtægtsføres ved leasingaftalens indgåelse.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder modtagne lønkompensationer.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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.

Andre driftsomkostninger

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele,

renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningshorisonten udgør 3-10 år, dog maksimalt løbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, bygninger på lejet grund, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, 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:

	Brugstid
Bygninger	40-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

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 hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.