



## Bakke Holding Esbjerg ApS

Kvaglundvej 90  
6705 Esbjerg Ø  
CVR-nr. 28323980

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
31.03.2022

---

**Kirsten Ingelin Schmidt**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Bakke Holding Esbjerg ApS

Kvaglundvej 90

6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 28323980

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Direktion

Jørgen Kissow Schmidt

Peter Schmidt

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 31.03.2022

## 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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 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 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 31.03.2022

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Mikael Grosbøl**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33707

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	17.328	16.852	16.080	16.899	16.337
Driftsresultat	6.929	5.447	3.699	4.026	5.556
Resultat af finansielle poster	(759)	(1.046)	(1.099)	(979)	(1.102)
Årets resultat	4.797	3.410	2.044	2.356	3.454
Balancesum	58.557	52.761	53.050	46.669	38.501
Investeringer i materielle aktiver	36	114	24	510	51
Egenkapital	23.014	18.617	15.607	13.963	9.257
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	17.112	14.785	12.935	10.582	7.630
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	28,03	23,06	15,80	22,26	45,27
Soliditetsgrad (%)	39,30	35,29	29,42	29,92	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 bedre end det forventede.

### **Forventet udvikling**

Der forventes i 2022 et lidt lavere resultat.

### **Miljømæssige forhold**

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

# Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>17.327.568</b>	<b>16.851.867</b>
Personaleomkostninger	1	(10.029.161)	(11.025.511)
Af- og nedskrivninger		(368.911)	(379.651)
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.929.496</b>	<b>5.446.705</b>
Andre finansielle indtægter		21.915	13.531
Andre finansielle omkostninger		(780.784)	(1.059.612)
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.170.627</b>	<b>4.400.624</b>
Skat af årets resultat	2	(1.373.946)	(990.348)
<b>Årets resultat</b>	3	<b>4.796.681</b>	<b>3.410.276</b>

# Koncernens balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		11.750.307	11.919.620
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		206.351	369.649
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>11.956.658</b>	<b>12.289.269</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>11.956.658</b>	<b>12.289.269</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		41.126.858	37.711.287
<b>Varebeholdninger</b>		<b>41.126.858</b>	<b>37.711.287</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.594.226	1.810.826
Andre tilgodehavender		541.298	438.841
Periodeafgrænsningsposter	5	1.203.697	397.963
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.339.221</b>	<b>2.647.630</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	37.068
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>37.068</b>	<b>37.068</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>97.616</b>	<b>76.096</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>46.600.763</b>	<b>40.472.081</b>
<b>Aktiver</b>		<b>58.557.421</b>	<b>52.761.350</b>

**Passiver**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		22.188.978	18.092.297
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	400.000
<b>Egenkapital</b>		<b>23.013.978</b>	<b>18.617.297</b>
Udskudt skat	6	1.210.000	1.153.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.210.000</b>	<b>1.153.000</b>
Anden gæld		649.071	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>649.071</b>	<b>0</b>
Bankgæld		25.564.635	23.176.953
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.802.761	4.234.172
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		98.858	149.416
Skyldig skat		204.720	245.232
Anden gæld		4.957.329	5.185.280
Periodeafgrænsningsposter	7	56.069	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>33.684.372</b>	<b>32.991.053</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>34.333.443</b>	<b>32.991.053</b>
<b>Passiver</b>		<b>58.557.421</b>	<b>52.761.350</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Dattervirksomheder	10		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	18.092.297	400.000	18.617.297
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	4.096.681	700.000	4.796.681
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>22.188.978</b>	<b>700.000</b>	<b>23.013.978</b>

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		6.929.496	5.446.705
Af- og nedskrivninger		368.911	379.651
Ændringer i arbejdskapital	8	(7.761.015)	(3.402.010)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(462.608)</b>	<b>2.424.346</b>
Modtagne finansielle indtægter		21.915	17.439
Betalte finansielle omkostninger		(780.784)	(1.059.612)
Refunderet/(betalt) skat		(1.357.456)	(844.884)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(2.578.933)</b>	<b>537.289</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(36.300)	(114.465)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		0	353.533
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(36.300)</b>	<b>239.068</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(2.615.233)</b>	<b>776.357</b>
Optagelse af lån		649.071	(148.462)
Udbetalt udbytte		(400.000)	(400.000)
Kortfristet gæld til banker, ændring		2.387.682	(324.218)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>2.636.753</b>	<b>(872.680)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>21.520</b>	<b>(96.323)</b>
Likvider primo		76.096	172.419
<b>Likvider ultimo</b>		<b>97.616</b>	<b>76.096</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		97.616	76.096
<b>Likvider ultimo</b>		<b>97.616</b>	<b>76.096</b>

# Koncernens noter

## 1 Personaleomkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	8.522.019	9.557.208
Pensioner	1.052.632	1.082.779
Andre omkostninger til social sikring	219.228	203.792
Andre personaleomkostninger	235.282	181.732
	<b>10.029.161</b>	<b>11.025.511</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	27

	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Direktion	1.583.479	1.210.721
	<b>1.583.479</b>	<b>1.210.721</b>

## 2 Skat af årets resultat

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	1.314.720	906.906
Ændring af udskudt skat	57.000	75.000
Regulering vedrørende tidligere år	2.226	8.442
	<b>1.373.946</b>	<b>990.348</b>

## 3 Forslag til resultatdisponering

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ordinært udbytte for regnskabsåret	700.000	400.000
Overført resultat	4.096.681	3.010.276
	<b>4.796.681</b>	<b>3.410.276</b>

#### 4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	16.051.609	3.504.324
Tilgange	0	36.300
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>16.051.609</b>	<b>3.540.624</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.131.989)	(3.134.675)
Årets afskrivninger	(169.313)	(199.598)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.301.302)</b>	<b>(3.334.273)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>11.750.307</b>	<b>206.351</b>

#### 5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2022.

#### 6 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	1.221.000	1.163.000
Tilgodehavender	12.000	13.000
Forpligtelser	(23.000)	(23.000)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>1.210.000</b>	<b>1.153.000</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
Primo	1.153.000	1.078.000
Indregnet i resultatopgørelsen	57.000	75.000
<b>Ultimo</b>	<b>1.210.000</b>	<b>1.153.000</b>

#### 7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede gældsforpligtelser vedrører indtægter vedrørende 2022.

#### 8 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(3.415.571)	(435.970)
Ændring i tilgodehavender	(2.691.591)	5.544
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.653.853)	(2.971.584)
	<b>(7.761.015)</b>	<b>(3.402.010)</b>



### 9 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 har virksomhedens bankforbindelse stillet garanti på 335.000 kr.

### 10 Dattervirksomheder

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

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(4.600)</b>	<b>(4.600)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.672.524	3.341.312
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		171.605	275.803
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(4.877)	(149.815)
Andre finansielle omkostninger		(182)	(22.170)
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.834.470</b>	<b>3.440.530</b>
Skat af årets resultat	1	(37.789)	(30.254)
<b>Årets resultat</b>	2	<b>4.796.681</b>	<b>3.410.276</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.929.480	15.256.956
<b>Finansielle aktiver</b>	3	<b>16.929.480</b>	<b>15.256.956</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>16.929.480</b>	<b>15.256.956</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.011.707	4.572.688
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.279.157	225.094
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.290.864</b>	<b>4.797.782</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.104</b>	<b>11.238</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.292.968</b>	<b>4.809.020</b>
<b>Aktiver</b>		<b>23.222.448</b>	<b>20.065.976</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2021 kr.</b>	<b>2020 kr.</b>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.476.179	7.703.655
Overført overskud eller underskud		13.712.799	10.388.642
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	400.000
<b>Egenkapital</b>		<b>23.013.978</b>	<b>18.617.297</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.199.697
Skyldig skat		204.720	245.232
Anden gæld		3.750	3.750
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>208.470</b>	<b>1.448.679</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>208.470</b>	<b>1.448.679</b>
<b>Passiver</b>		<b>23.222.448</b>	<b>20.065.976</b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	7.703.655	10.388.642	400.000	18.617.297
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	772.524	3.324.157	700.000	4.796.681
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>8.476.179</b>	<b>13.712.799</b>	<b>700.000</b>	<b>23.013.978</b>

# Modervirksomhedens noter

## 1 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	35.563	21.812
Regulering vedrørende tidligere år	2.226	8.442
	<b>37.789</b>	<b>30.254</b>

## 2 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	700.000	400.000
Overført resultat	4.096.681	3.010.276
	<b>4.796.681</b>	<b>3.410.276</b>

## 3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	4.553.301
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.553.301</b>
Opskrivninger primo	10.703.655
Andel af årets resultat	4.672.524
Udbytte	(3.000.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>12.376.179</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>16.929.480</b>

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).

## 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 kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 2.636.753 kr. i 2021 (minus 324.218 kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 25.564.635 kr. pr. 31.12.2021 (23.176.953 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.

## 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 eksklusive 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.

**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, betaling af udbytte og ændring i kortfristet gæld til banker.

Likvider omfatter likvide beholdninger.