

Rødkjær Holding ApS

Hollandsvej 3, 8450 Hammel
CVR-nr. 28 85 56 99

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.22

Jeppe Larsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 35

Selskabet

Rødkjær Holding ApS
Hollandsvej 3
8450 Hammel
Hjemsted: Favrskov kommune
CVR-nr.: 28 85 56 99
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jeppé Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Rødkjær Biler ApS, Favrskov kommune
Autlet Aps, Favrskov kommune

Associerede virksomheder

Ejendomsselskabet Østergade 40 ApS, Ikast-Brande kommune
Biten Invest ApS, Silkeborg kommune
Travel Minds ApS, Silkeborg kommune

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Rødkjær Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 29. juni 2022

Direktionen

Jeppé Larsen

Til kapitalejeren i Rødkjær Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rødkjær Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af koncernens og moderselskabets tilgodehavende hos associerede virksomheder på t.DKK 5.078. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og den regnskabsmæssige behandling af tilgodehavender hos associerede virksomheder. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog med-

føre, 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Aarhus, den 29. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Casper Jensby
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36181

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	4.883	2.773	3.870	3.223
Indeks	152	86	120	100
Finansielle poster i alt	-951	-956	-1.498	-1.161
Indeks	82	82	129	100
Årets resultat	3.056	1.417	1.833	1.604
Indeks	191	88	114	100
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	65.906	59.337	54.658	47.387
Indeks	139	125	115	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.201	699	5.555	311
Indeks	2.959	225	1.786	100
Egenkapital	14.193	11.258	10.070	9.822
Indeks	145	115	103	100
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	5.071	-3.875	-757	-2.051
Investeringer	-1.220	-276	-5.555	-296
Finansiering	585	4.045	-207	1.639
Årets pengestrømme	4.436	-106	-6.519	-708

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	24%	13%	18%	33%
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	22%	19%	18%	21%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	19	25	26	18
<i>Definitioner af nøgletal</i>				
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$			
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$			

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i finansiering og investering i fast ejendom, virksomheder indenfor autobranschen samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Koncernen og moderselskabet har et tilgodehavende hos en associeret virksomhed på t.DKK 5.078, hvor der er væsentlig usikkerhed omkring værdien.

Der henvises til note 1 for en beskrivelse heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 3.056.082 mod DKK 1.416.697 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.192.552.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 1.500-2.000, hvorved resultatforventningerne for året blev overgået. Årsagen skyldes primært høj efterspørgsel på brugte biler og som følge deraf højere avancer.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat for 2022 i niveauet t.DKK 2.500 – 3.500.

Resultatet vil være påvirket af bilbranchens generelle markedsforhold.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	14.639.821	9.524.387	2.604.146	1.636.457
	14.639.821	9.524.387	2.604.146	1.636.457
2	-9.003.717	-6.054.206	0	0
	5.636.104	3.470.181	2.604.146	1.636.457
	-753.496	-697.213	-460.794	-434.447
	4.882.608	2.772.968	2.143.352	1.202.010
3	0	0	1.506.790	639.590
4	-15.482	20.887	-15.482	20.887
5	209.481	137.151	210.413	154.135
6	-1.144.537	-1.113.933	-551.331	-473.287
	3.932.070	1.817.073	3.293.742	1.543.335
	-875.988	-400.376	-394.854	-191.852
	3.056.082	1.416.697	2.898.888	1.351.483
7				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	21.883.319	20.217.656	21.883.318	20.217.656
	Indretning af lejede lokaler	194.316	286.168	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	359.811	442.461	91.717	117.117
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	369.407	0	369.407
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	143.600	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	22.437.446	21.459.292	21.975.035	20.704.180
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.486.790	1.619.590
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	30.807	46.657	30.807	46.657
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	67.875	83.725	2.517.597	1.666.247
	Anlægsaktiver i alt	22.505.321	21.543.017	24.492.632	22.370.427
	Fremstillede varer og handelsvarer	23.687.598	29.899.810	0	0
	Forudbetalinger for varer	3.411.444	0	0	0
10	Varebeholdninger i alt	27.099.042	29.899.810	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.940.475	1.176.800	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	508.134	226.996
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.078.166	4.485.636	5.078.166	4.485.636
	Tilgodehavende selskabsskat	0	29.223	0	29.223
	Andre tilgodehavender	2.627.180	1.966.644	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	40.000	56.000	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.685.821	7.714.303	5.586.300	4.741.855
	Likvide beholdninger	4.615.371	180.061	4.606.331	44.734
	Omsætningsaktiver i alt	43.400.234	37.794.174	10.192.631	4.786.589
	Aktiver i alt	65.905.555	59.337.191	34.685.263	27.157.016

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.726.439	875.089
	Overført resultat	13.753.158	10.911.470	12.026.719	10.036.381
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	57.200	56.500	57.200	56.500
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	13.935.358	11.092.970	13.935.358	11.092.970
11	Minoritetsinteresser	257.194	165.210	0	0
	Egenkapital i alt	14.192.552	11.258.180	13.935.358	11.092.970
12	Hensættelser til udskudt skat	651.000	643.000	712.000	677.000
13	Andre hensatte forpligtelser	34.396	34.090	34.396	34.090
	Hensatte forpligtelser i alt	685.396	677.090	746.396	711.090
14	Gæld til realkreditinstitutter	11.644.746	12.245.834	11.644.746	12.245.834
14	Anden gæld	581.523	754.638	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.226.269	13.000.472	11.644.746	12.245.834
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	739.551	726.100	620.801	613.600
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	28.880.924	25.186.760	2.438.947	0
	Leasingforpligtelser	0	2.227.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.310.433	521.295	1.242.730	20.001
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.905.906	633.940
	Gæld til associerede virksomheder	0	22.800	0	22.800
	Deposita	203.000	183.500	53.000	33.500
	Selskabsskat	601.912	0	601.912	0
	Anden gæld	6.065.518	5.533.994	1.495.467	1.783.281
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.801.338	34.401.449	8.358.763	3.107.122
	Gældsforpligtelser i alt	51.027.607	47.401.921	20.003.509	15.352.956
	Passiver i alt	65.905.555	59.337.191	34.685.263	27.157.016
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21							
Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	10.911.470	56.500	11.092.970	165.210	11.258.180
Betalt udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500	-65.210	-121.710
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.841.688	57.200	2.898.888	157.194	3.056.082
Saldo pr. 31.12.21	125.000	0	13.753.158	57.200	13.935.358	257.194	14.192.552

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	125.000	875.089	10.036.381	56.500	11.092.970	0	11.092.970
Betalt udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500	0	-56.500
Forslag til resultatdisponering	0	851.350	1.990.338	57.200	2.898.888	0	2.898.888
Saldo pr. 31.12.21	125.000	1.726.439	12.026.719	57.200	13.935.358	0	13.935.358

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	3.056.082	1.416.697
18 Reguleringer	2.068.999	2.002.661
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.800.768	-5.444.944
Tilgodehavender	-4.000.741	331.921
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.789.138	-1.226.101
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	528.227	762.387
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.242.473	-2.157.379
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	209.481	137.151
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.144.537	-1.113.933
Betalt selskabsskat	-236.853	-741.131
Pengestrømme fra driften	5.070.564	-3.875.292
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.201.191	-842.723
Salg af materielle anlægsaktiver	7.952.235	509.890
Modtaget udbytte	29.000	57.000
Pengestrømme fra investeringer	-1.219.956	-275.833
Betalt udbytte	-121.710	-228.156
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	2.880.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-587.637	-641.462
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.694.164	755.396
Afdrag på leasingforpligtelser	-2.227.000	1.162.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-173.115	117.027
Pengestrømme fra finansiering	584.702	4.044.805
Årets samlede pengestrømme	4.435.310	-106.320
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	180.061	286.381
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.615.371	180.061
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.615.371	180.061
I alt	4.615.371	180.061

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2021 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Koncernen og moderselskabet har et tilgodehavende hos en associeret virksomhed på t.DKK 5.078. Aktiviteten i den associerede virksomhed består i, at opføre og sælge ferieejendomme i Tyrkiet. Ejendommene forventes afhændet i 2022.

Det er ledelsens forventning, at den associerede virksomhed vil være i stand til at tilbagebetale gælden ud fra forventningerne til salgspriserne på ferieejendommene.

Værdien af tilgodehavendet afhænger af det endelig provenu fra salgene samt udviklingen i den tyrkiske valuta, hvilket er forbundet med væsentlig usikkerhed.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	8.148.589	5.575.207	0	0
Pensioner	578.768	603.871	0	0
Andre omkostninger til social sikring	112.377	123.133	0	0
Andre personaleomkostninger	163.983	-248.005	0	0
I alt	9.003.717	6.054.206	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	19	25	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.506.790	639.590
I alt	0	0	1.506.790	639.590

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-15.482	20.887	-15.482	20.887
I alt	-15.482	20.887	-15.482	20.887

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.452	17.119
Øvrige finansielle indtægter	209.481	137.151	208.961	137.016
I alt	209.481	137.151	210.413	154.135

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.010	0
Renteomkostninger i øvrigt	953.557	984.576	451.332	393.516
Øvrige finansielle omkostninger	190.980	129.357	96.989	79.771
I alt	1.144.537	1.113.933	551.331	473.287

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	851.350	-766.495
Forslag til udbytte for regnskabsåret	57.200	56.500	57.200	56.500
Minoritetsinteresser	157.194	65.214	0	0
Overført resultat	2.841.688	1.294.983	1.990.338	2.061.478
I alt	3.056.082	1.416.697	2.898.888	1.351.483

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Materielle Forudbetalin-					
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- og driftsmateriel	Andre anlæg og inventar	anlægsaktiver under udførelse	ger for materielle anlægsaktiver
Koncern:						
Kostpris pr. 01.01.21	22.703.283	485.202	0	2.684.446	369.407	143.600
Tilgang i året	8.410.571	0	790.620	0	0	0
Afgang i året	-6.678.921	0	-790.620	0	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	369.407	0	0	143.600	-369.407	-143.600
Kostpris pr. 31.12.21	24.804.340	485.202	0	2.828.046	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-2.485.627	-199.035	0	-2.241.984	0	0
Afskrivninger i året	-435.394	-91.851	0	-226.251	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-2.921.021	-290.886	0	-2.468.235	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	21.883.319	194.316	0	359.811	0	0
Modervirksomhed:						
Kostpris pr. 01.01.21	22.703.282	0	0	127.000	369.407	0
Tilgang i året	8.410.571	0	790.620	0	0	0
Afgang i året	-6.678.921	0	-790.620	0	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	369.407	0	0	0	-369.407	0
Kostpris pr. 31.12.21	24.804.339	0	0	127.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-2.485.627	0	0	-9.883	0	0
Afskrivninger i året	-435.394	0	0	-25.400	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-2.921.021	0	0	-35.283	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	21.883.318	0	0	91.717	0	0

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Kostpris pr. 01.01.21	0	91.700	37.068
Kostpris pr. 31.12.21	0	91.700	37.068
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	0	-45.043	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-15.482	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-29.000	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	28.326	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	306	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	-60.893	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	30.807	37.068
Kostpris pr. 01.01.21	699.458	91.700	0
Kostpris pr. 31.12.21	699.458	91.700	0
Opskrivninger pr. 01.01.21	920.132	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.506.790	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-639.590	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	1.787.332	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	0	-45.043	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-15.482	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-29.000	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	28.326	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	306	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	-60.893	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.486.790	30.807	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Rødkjær Biler ApS, Favrskov kommune	90%
-------------------------------------	-----

Autlet Aps, Favrskov kommune	100%
------------------------------	------

Associerede virksomheder:

Ejendomsselskabet Østergade 40 ApS, Ikast-Brande kommune	33%
--	-----

Biten Invest ApS, Silkeborg kommune	50%
-------------------------------------	-----

Travel Minds ApS, Silkeborg kommune	50%
-------------------------------------	-----

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

10. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.21	0	2.227.000	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	0	2.227.000	0	0
I alt	0	2.227.000	0	0

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	165.210	217.552	0	0
Betalt udbytte	-65.210	-117.556	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	157.194	65.214	0	0
I alt	257.194	165.210	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	643.000	631.452	677.000	646.980
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	8.000	11.548	35.000	30.020

Udskudt skat pr. 31.12.21	651.000	643.000	712.000	677.000
---------------------------	---------	---------	---------	---------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	651.000	643.000	712.000	677.000
-------------------------------	---------	---------	---------	---------

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse ved- rørende associe- rede virksom- heder
-------------	--

Koncern:

Forpligtelser pr. 01.01.21	34.090
Hensat i året	306

Forpligtelser pr. 31.12.21	34.396
----------------------------	--------

Modervirksomhed:

Forpligtelser pr. 01.01.21	34.090
Hensat i året	306

Forpligtelser pr. 31.12.21	34.396
----------------------------	--------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

13. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	34.396	34.090	34.396	34.090
I alt	34.396	34.090	34.396	34.090

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	620.801	9.278.978	12.265.547	12.859.434
Anden gæld	118.750	0	700.273	867.138
I alt	739.551	9.278.978	12.965.820	13.726.572

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	620.801	9.278.978	12.265.547	12.859.434
I alt	620.801	9.278.978	12.265.547	12.859.434

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 641.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 0.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution over for AL Finans vedrørende Rødkjær Biler A/S' kunders finansieringsaftaler.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 755 over for realkreditinstitutter.

Koncernen har afgivet garanti til Motorstyrelsen på t.DKK 500.

Motorstyrelsen har anlagt retssag mod koncernen på t.DKK 175 med krav om efterbetaling af registreringsafgift. Udfaldet af retssagen er uvist på nuværende tidspunkt. Det er dog ledelsens opfat-telse, at koncernen har handlet i overensstemmelse med gældende regler på området.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for AL Finans vedrørende Rødkjær Biler A/S' kunders finansieringsaftaler.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-gen t.DKK 26.442.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 755 over for realkreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 26.159 er der givet virksomhedspant på t.DKK 25.800 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelager, brugte køretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige forpligtelse af omfattende aktiver udgør pr. balancedagen t.DKK 27.896.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.266 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 21.883.

Herudover har koncernen deponeret ejerpanebeve t.DKK 12.390 med pant i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 21.883 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.266 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 21.883.

Herudover har selskabet deponeret ejerpanebeve t.DKK 12.390 med pant i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 21.883 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har deponeret anpartar i Outlet ApS og Rødkjær Biler ApS til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter. Den samlede gæld udgør t.DKK 26.442.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jeppe Larsen, Gl. Voldbyvej 6 8450 Hammel	Stemmerettigheder

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-482.694	-50.823
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	753.496	697.213
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	15.482	-20.887
Finansielle indtægter	-209.481	-137.151
Finansielle omkostninger	1.144.537	1.113.933
Skat af årets resultat	875.988	400.376
Øvrige reguleringer	-28.329	0
I alt	2.068.999	2.002.661

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, men med følgende reklassifikationer i koncernen: Modtaget lønrefusion på t.DKK 343 (2020: t.DKK 894) er reklassificeret fra lønninger til andre driftsindtægter. Løntimer købt af søsterselskab på t.DKK 2.543 (2020: t.DKK 3.423) er reklassificeret fra lønninger til vareforbrug.

Reklassifikationerne har ikke medført ændringer i årets resultat, balancesum eller egenkapital.”

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

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

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasing- og husleje ydelser vedrørende operationelle leasing- og huslejekontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing- og lejeperioden.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder kompensationspakker.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50 år	10-40%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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