



Bache I Holding ApS

Norsmindevej 35
8340 Malling
CVR-nr. 29191182

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.03.2023

Michael Bache
dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2022 | 9 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2022 | 10 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022 | 12 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022 | 13 |
| Koncernens noter | 14 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022 | 19 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022 | 20 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022 | 22 |
| Modervirksomhedens noter | 23 |
| Anvendt regnskabspraksis | 25 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bache I Holding ApS

Norsmindevej 35

8340 Malling

CVR-nr.: 29191182

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Michael Bache, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Bache I Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 17.03.2023

Direktion

Michael Bache

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bache I Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bache I Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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.

Aarhus, den 17.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Driftsresultat | 14.325 | 9.970 | 6.295 | (5.127) | 2.842 |
| Resultat af finansielle poster | (217) | (284) | (276) | (290) | 703 |
| Årets resultat | 13.051 | 9.115 | 5.198 | (1.840) | 3.091 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | 10.566 | 7.489 | 4.297 | (562) | 2.677 |
| Balancesum | 119.740 | 97.145 | 117.516 | 97.265 | 122.940 |
| Investeringer i materielle aktiver | 5.932 | 1.499 | 7.531 | 737 | 236 |
| Egenkapital | 65.594 | 52.657 | 43.655 | 38.567 | 40.647 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 55.906 | 45.454 | 38.078 | 33.892 | 34.562 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 14.424 | 6.358 | 17.461 | 10.320 | (4.102) |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | (3.659) | (930) | (6.627) | 290 | (538) |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | (3.157) | (1.955) | (754) | (1.729) | (2.283) |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 20,85 | 17,93 | 11,94 | (1,64) | 8,04 |
| Soliditetsgrad (%) | 46,69 | 46,79 | 32,40 | 34,85 | 28,11 |

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

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde og eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 13.051 t.kr. mod et resultat i 2020 på 9.115 t.kr.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet forventede et resultat i niveauet 6-7 mio kr., men den positive markedsudvikling og efterspørgsel på last- og varevogne i datterselskabet Bache A/S (herunder også særligt gaslastbiler) har bevirket et resultat betydeligt højere end ventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat det kommende år i niveauet 6-7 mio. kr. - heraf 5-6 mio. fra den primære driftsaktivitet i datterselskabet Bache A/S.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 57.925.640 | 50.317.529 |
| Personaleomkostninger | 1 | (40.890.654) | (37.335.189) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | (2.709.963) | (3.012.662) |
| Driftsresultat | | 14.325.023 | 9.969.678 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 2.016.889 | 1.569.328 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 385.890 | 380.985 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (7.867) | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (595.326) | (664.907) |
| Resultat før skat | | 16.124.609 | 11.255.084 |
| Skat af årets resultat | 5 | (3.073.398) | (2.139.619) |
| Årets resultat | 6 | 13.051.211 | 9.115.465 |

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle aktiver | 7 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 28.372.020 | 29.821.020 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 7.235.189 | 3.997.579 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.022.182 | 414.535 |
| Materielle aktiver | 8 | 36.629.391 | 34.233.134 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 6.630.594 | 6.113.705 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 21.787 | 29.654 |
| Deposita | | 769.771 | 770.421 |
| Finansielle aktiver | 9 | 7.422.152 | 6.913.780 |
| Anlægsaktiver | | 44.051.543 | 41.146.914 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 49.426.088 | 30.503.938 |
| Varebeholdninger | | 49.426.088 | 30.503.938 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 9.467.285 | 12.065.517 |
| Udskudt skat | 10 | 0 | 125.600 |
| Andre tilgodehavender | | 573.107 | 4.043.575 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 137.414 | 783.243 |
| Tilgodehavender | | 10.177.806 | 17.017.935 |
| Likvide beholdninger | | 16.084.575 | 8.476.265 |
| Omsætningsaktiver | | 75.688.469 | 55.998.138 |
| Aktiver | | 119.740.012 | 97.145.052 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 6.564.971 | 6.048.080 |
| Overført overskud eller underskud | | 49.097.841 | 39.166.359 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 117.800 | 114.400 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 55.905.612 | 45.453.839 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser | | 9.688.183 | 7.203.145 |
| Egenkapital | | 65.593.795 | 52.656.984 |
| Udskudt skat | 10 | 29.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 29.000 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 13.416.076 | 16.457.985 |
| Anden gæld | 12 | 0 | 3.710.287 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 13.416.076 | 20.168.272 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 13 | 1.699.752 | 1.702.864 |
| Bankgæld | | 2.858 | 0 |
| Deposita | | 374.027 | 487.325 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.520.388 | 574.992 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 29.516.486 | 15.219.057 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 72.411 | 99.606 |
| Skyldig skat | | 221.633 | 153.508 |
| Anden gæld | | 5.446.986 | 6.082.444 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | 1.846.600 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 40.701.141 | 24.319.796 |
| Gældsforpligtelser | | 54.117.217 | 44.488.068 |
| Passiver | | 119.740.012 | 97.145.052 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 16 | | |
| Eventualforpligtelser | 17 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 18 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 19 | | |
| Dattervirksomheder | 20 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|--|---|
| Egenkapital primo | 125.000 | 6.048.080 | 39.166.359 | 114.400 | 45.453.839 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (114.400) | (114.400) |
| Årets resultat | 0 | 516.891 | 9.931.482 | 117.800 | 10.566.173 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 6.564.971 | 49.097.841 | 117.800 | 55.905.612 |

| | Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 7.203.145 | 52.656.984 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | (114.400) |
| Årets resultat | 2.485.038 | 13.051.211 |
| Egenkapital ultimo | 9.688.183 | 65.593.795 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Driftsresultat | | 14.325.023 | 9.969.678 |
| Af- og nedskrivninger | | 2.759.457 | 3.265.076 |
| Ændringer i arbejdskapital | 15 | 376.024 | (4.243.715) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 17.460.504 | 8.991.039 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 385.890 | 389.745 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (595.326) | (664.907) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (2.827.255) | (2.358.254) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 14.423.813 | 6.357.623 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (5.931.865) | (1.498.711) |
| Salg af materielle aktiver | | 773.575 | 30.000 |
| Salg af finansielle aktiver | | (650) | 38.700 |
| Modtagne udbytter fra associerede virksomheder | | 1.500.000 | 500.000 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (3.658.940) | (930.011) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | 10.764.873 | 5.427.612 |
| Afdrag på lån mv. | | (3.042.163) | (1.841.847) |
| Udbetalt udbytte | | (114.400) | (113.000) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (3.156.563) | (1.954.847) |
| Ændring i likvider | | 7.608.310 | 3.472.765 |
| Likvider primo | | 8.476.265 | 5.003.500 |
| Likvider ultimo | | 16.084.575 | 8.476.265 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 16.084.575 | 8.476.265 |
| Likvider ultimo | | 16.084.575 | 8.476.265 |

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 34.633.229 | 32.049.699 |
| Pensioner | 4.166.767 | 3.655.344 |
| Andre omkostninger til social sikring | 747.179 | 744.525 |
| Andre personaleomkostninger | 1.343.479 | 885.621 |
| | 40.890.654 | 37.335.189 |

| | | |
|---|----|----|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 69 | 68 |
|---|----|----|

Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3., nr. 2. er ledelsesvederlag ikke er oplyst i regnskabet.

2 Af- og nedskrivninger

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 0 | 120.329 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 2.751.590 | 2.920.597 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | (41.627) | (28.264) |
| | 2.709.963 | 3.012.662 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Renteindtægter i øvrigt | 82.156 | 56.878 |
| Valutakursreguleringer | 22.037 | 32.820 |
| Øvrige finansielle indtægter | 281.697 | 291.287 |
| | 385.890 | 380.985 |

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 488.112 | 541.466 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 107.214 | 123.441 |
| | 595.326 | 664.907 |

5 Skat af årets resultat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Aktuel skat | 2.932.327 | 2.147.054 |
| Ændring af udskudt skat | 154.600 | 13.049 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (13.529) | (20.484) |
| | 3.073.398 | 2.139.619 |

6 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|-------------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 117.800 | 114.400 |
| Overført resultat | 10.448.369 | 7.374.216 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 2.485.042 | 1.626.849 |
| | 13.051.211 | 9.115.465 |

7 Immaterielle aktiver

| | Goodwill kr. |
|-------------------------------------|--------------------|
| Kostpris primo | 1.900.000 |
| Kostpris ultimo | 1.900.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.900.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (1.900.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 |

8 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|--|
| Kostpris primo | 37.914.655 | 13.569.095 | 523.974 |
| Tilgange | 0 | 5.106.273 | 825.592 |
| Afgange | 0 | (881.862) | 0 |
| Kostpris ultimo | 37.914.655 | 17.793.506 | 1.349.566 |
| Af- og nedskrivninger primo | (8.093.635) | (9.571.516) | (109.439) |
| Årets afskrivninger | (1.449.000) | (1.084.645) | (217.945) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 97.844 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (9.542.635) | (10.558.317) | (327.384) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 28.372.020 | 7.235.189 | 1.022.182 |

9 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. | Deposita kr. |
|-------------------------------------|---|---|-----------------|
| Kostpris primo | 65.625 | 37.068 | 770.421 |
| Afgange | 0 | 0 | (650) |
| Kostpris ultimo | 65.625 | 37.068 | 769.771 |
| Opskrivninger primo | 6.048.080 | 0 | 0 |
| Udbytte | (1.500.000) | 0 | 0 |
| Årets opskrivninger | 2.016.889 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 6.564.969 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | (7.414) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | (7.867) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (15.281) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6.630.594 | 21.787 | 769.771 |

| Associerede virksomheder | Hjemsted | Ejerandel % |
|--------------------------|----------|----------------|
| LV Development ApS | Aarhus | 50 |

10 Udskudt skat

| Bevægelser i året | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Primo | 125.600 | 138.649 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (154.600) | (13.049) |
| Ultimo | (29.000) | 125.600 |

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger, forsikringer mv.

12 Anden gæld (langfristet)

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|-------------------------|-------------|------------------|
| Feriepengeforpligtelser | 0 | 3.710.287 |
| | 0 | 3.710.287 |

13 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2022 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2021 kr. | Forfald efter 12 måneder 2022 kr. | Restgæld efter 5 år 2022 kr. |
|--------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.699.752 | 1.702.864 | 13.416.076 | 9.385.775 |
| Deposita | 0 | 0 | 0 | 646.000 |
| | 1.699.752 | 1.702.864 | 13.416.076 | 10.031.775 |

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver vedrører indtægter som hidrører fra kommende regnskabsår.

15 Ændring i arbejdskapital

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------|----------------|--------------------|
| Ændring i varebeholdninger | (18.922.150) | 22.215.314 |
| Ændring i tilgodehavender | 6.714.529 | (2.176.365) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 12.583.645 | (24.282.664) |
| | 376.024 | (4.243.715) |

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|-------------|-------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 1.579.600 | 1.655.737 |

17 Eventualforpligtelser

Tilbagekøbsgarantier og hæftelser for leasingydelse

Koncernen har afgivet tilbagekøbsgarantier over for leasingselskaber med udgangspunkt i de, i leasingkontrakterne indregnede restværdier. Leasingkontrakterne vedr. last- og varevogne.

De ikke indregnede forpligtelser udgør i henhold til interne registreringer en bruttoværdi på 4.262 t.kr. mod 4.449 t.kr. i 2021.

Tilbagekøbsgarantierne er i væsentligt omfang afdækket af leasingtager.

Det er ledelsens opfattelse, at de afgivne garantier ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling ud over forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31.12.2022.

Tilbagekøbsgaranti kan også være i form af stillet garanti over for leasinggiver for dennes eventuelle tab ved videresalg af det leasede aktiv. Da leasinggiver i sådanne situationer allerede på tidspunktet for indgåelse af leasingaftalen har indgået aftale om salg af aktivet til 3. part ved udløb af leasingaftalen til en forud aftalt pris, er risikoen for tab stort set ikke-eksisterende.

Operationelle leasingaftaler som leasingtager

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på 0 t.kr. mod 68 t.kr. i 2021.

Det er ledelsens opfattelse at de afgivne garantier ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling ud over forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31.12.2022.

Aftalerne kan også være i form af stillet garanti over for leasinggiver for dennes eventuelle tab ved videresalg af det leasede aktiv. Da leasinggiver i sådanne situationer allerede på tidspunktet for indgåelsen af leasingaftalen har indgået aftale om salg af aktivet til 3. part ved udløb af leasingaftalen til en forud aftalt pris, er risikoen for tab stort set ikke-eksisterende.

Service- og garantiforpligtelser

Der påhviler koncernen (Bache A/S) de for branchen almindelige service-, og garantiforpligtelser over for de solgte enheder, hvilket betyder, at som udgangspunkt, at det er producenten der bærer service- og garantiforpligtelser.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret ejerpantebrev nom. 3.415 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 28.372 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 3 t.kr., er der afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar, tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, lagervarer og goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 5.798 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser udgør 9.467 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af lagerbeholdning udgør 48.709 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver udgør 0 t.kr.

19 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.

20 Dattervirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|-----------------|----------|----------|----------------|
| Bache Proff ApS | Padborg | ApS | 75 |
| IMJB ApS | Padborg | ApS | 100 |
| MIBA ApS | Aarhus | ApS | 100 |
| Bache A/S | Padborg | A/S | 75 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (12.625) | (10.000) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 8.236.006 | 5.643.357 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 2.016.889 | 1.569.328 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 405.134 | 407.634 |
| Andre finansielle omkostninger | | (11.274) | (37.794) |
| Resultat før skat | | 10.634.130 | 7.572.525 |
| Skat af årets resultat | 2 | (67.957) | (83.909) |
| Årets resultat | 3 | 10.566.173 | 7.488.616 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 34.632.357 | 26.619.951 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 6.630.594 | 6.113.705 |
| Finansielle aktiver | 4 | 41.262.951 | 32.733.656 |
| Anlægsaktiver | | 41.262.951 | 32.733.656 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 10.818.304 | 11.362.084 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 2.848.406 | 2.063.130 |
| Tilgodehavender | | 13.666.710 | 13.425.214 |
| Likvide beholdninger | | 3.214.715 | 481.940 |
| Omsætningsaktiver | | 16.881.425 | 13.907.154 |
| Aktiver | | 58.144.376 | 46.640.810 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 38.777.694 | 29.748.401 |
| Overført overskud eller underskud | | 16.885.122 | 15.466.042 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 117.800 | 114.400 |
| Egenkapital | | 55.905.616 | 45.453.843 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.627 | 8.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.000.000 | 1.018.959 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 6.500 | 6.500 |
| Skyldig skat | | 221.633 | 153.508 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.238.760 | 1.186.967 |
| Gældsforpligtelser | | 2.238.760 | 1.186.967 |
| Passiver | | 58.144.376 | 46.640.810 |

| | |
|--|---|
| Personaleforhold | 5 |
| Eventualforpligtelser | 6 |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 7 |
| Transaktioner med nærtstående parter | 8 |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

| | 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 | 29.748.401 | 15.466.042 | 114.400 | 45.453.843 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (114.400) | (114.400) |
| Overført til reserver | 0 | 9.029.293 | (9.029.293) | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 10.448.373 | 117.800 | 10.566.173 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 38.777.694 | 16.885.122 | 117.800 | 55.905.616 |

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|----------------|----------------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 407.786 | 403.787 |
| Øvrige finansielle indtægter | (2.652) | 3.847 |
| | 405.134 | 407.634 |

2 Skat af årets resultat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Aktuel skat | 83.886 | 83.909 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (15.929) | 0 |
| | 67.957 | 83.909 |

3 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 117.800 | 114.400 |
| Overført resultat | 10.448.373 | 7.374.216 |
| | 10.566.173 | 7.488.616 |

4 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 2.919.630 | 65.625 |
| Afgange | (500.000) | 0 |
| Kostpris ultimo | 2.419.630 | 65.625 |
| Opskrivninger primo | 23.700.321 | 6.048.080 |
| Udbytte | 0 | (1.500.000) |
| Årets opskrivninger | 8.272.243 | 2.016.889 |
| Tilbageførsel ved afgange | 240.163 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 32.212.727 | 6.564.969 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 34.632.357 | 6.630.594 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---|-----------------|-----------------|------------------------|
| LV Development ApS | Aarhus | ApS | 50 |

5 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

6 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.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Michael Bache, Norsmindevej, Malling, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger 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 | 20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

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

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender

hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt moder-virksomheden 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

Nettorealisationseværdi 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.

Udskudt skat

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

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen..

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.