



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

PKB HOLDING II APS
BAVNEHØJVEJ 19, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. maj 2022

Poul Konrad Beck

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PKB Holding II ApS Bavnehøjvej 19 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 33 03 29 00 Stiftet: 10. juni 2010 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Poul Konrad Beck Lene Lund Beck
Direktion	Poul Konrad Beck
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
Advokat	KASUS Advokater Torvet 1A 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for PKB Holding II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 19. maj 2022

Direktion:

Poul Konrad Beck

Bestyrelse:

Poul Konrad Beck

Lene Lund Beck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i PKB Holding II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PKB Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 19. maj 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er primært investeringsvirksomhed, herunder at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber og foretage udlån, samt sekundært at foretage handel med og udlejning af personbiler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det skal bemærkes, at det associerede selskab, Konbeck Holding Silkeborg A/S, har et regnskabsår, der har regnskabsafslutning pr. 30. juni, hvorfor såvel resultatperioden som balanceværdien er 6 måneder bagud, i forhold til indeværende regnskabsår. Der er ikke indtruffet begivenheder i perioden efter balancedagen, der væsentligt har påvirket det associerede selskabs økonomiske stilling.

Det skal bemærkes, at det associerede selskab, Søhuset A/S, har et regnskabsår, der har regnskabsafslutning pr. 30. september, hvorfor såvel resultatperioden som balanceværdien er 3 måneder bagud, i forhold til indeværende regnskabsår. Der er ikke indtruffet begivenheder i perioden efter balancedagen, der væsentligt har påvirket det associerede selskabs økonomiske stilling.

Det skal bemærkes, at det associerede selskab, Madselskabet Silkeborg ApS, har et regnskabsår, der har regnskabsafslutning pr. 30. september, hvorfor såvel resultatperioden som balanceværdien er 3 måneder bagud, i forhold til indeværende regnskabsår. Der er ikke indtruffet begivenheder i perioden efter balancedagen, der væsentligt har påvirket det associerede selskabs økonomiske stilling.

Det skal bemærkes, at det associerede selskab, Unico Holding ApS, har et regnskabsår, der har regnskabsafslutning pr. 30. april, hvorfor såvel resultatperioden som balanceværdien er 8 måneder bagud, i forhold til indeværende regnskabsår. Der er ikke indtruffet begivenheder i perioden efter balancedagen, der væsentligt har påvirket det associerede selskabs økonomiske stilling.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOTAB		-913.681	-1.446.624
Personaleomkostninger.....	1	-1.854.461	-1.683.361
Af- og nedskrivninger.....		-41.845	-25.654
Nedskrivning af omsætningsaktiver.....		-1.797.355	-3.874.357
Andre driftsomkostninger.....		-20.826	0
DRIFTSRESULTAT		-4.628.168	-7.029.996
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	20.031.512	16.891.431
Andre finansielle indtægter.....	3	2.168.452	3.633.143
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-15.665	-15.161
Andre finansielle omkostninger.....	4	-722.091	-1.618.328
RESULTAT FØR SKAT		16.834.040	11.861.089
Skat af årets resultat.....	5	202.560	121.741
ÅRETS RESULTAT		17.036.600	11.982.830
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	6.000.000
Ekstraordinært udbytte.....		0	27.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		20.031.512	16.891.431
Overført resultat.....		-7.994.912	-37.908.601
I ALT		17.036.600	11.982.830

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		128.350	107.349
Materielle anlægsaktiver.....	6	128.350	107.349
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		28.532.838	28.126.959
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		85.242.884	67.760.717
Andre kapitalandele.....		100.000	100.000
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	2.000.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	113.875.722	97.987.676
ANLÆGSAKTIVER.....		114.004.072	98.095.025
Handelsvarer.....		12.047.574	10.136.977
Forudbetaling for varer.....		1.867.025	1.867.025
Varebeholdninger.....		13.914.599	12.004.002
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	8	77.101.340	84.081.023
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	9	1.343.035	1.640.273
Andre tilgodehavender.....		37.757	3.569.332
Tilgodehavende selskabsskat.....		238.560	156.741
Periodeafgrænsningsposter.....		13.520	0
Tilgodehavender.....		78.734.212	89.447.369
Andre værdipapirer.....	10	1.781.490	1.426.433
Værdipapirer.....		1.781.490	1.426.433
Likvide beholdninger.....		0	6.900.000
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		94.430.301	109.777.804
AKTIVER.....		208.434.373	207.872.829

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		68.347	68.347
Overført resultat.....		166.207.155	154.170.555
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	6.000.000
EGENKAPITAL.....		171.275.502	160.238.902
Deposita.....		13.500	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	13.500	0
Gæld til pengeinstitutter.....		3.877.012	11.002.452
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		130.488	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		32.608.114	27.499.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		162.439	8.631.773
Anden gæld.....		367.318	500.202
Kortfristede gældsforpligtelser.....		37.145.371	47.633.927
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		37.158.871	47.633.927
PASSIVER.....		208.434.373	207.872.829
Eventualposter mv.	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	68.347	0	154.170.555	6.000.000	160.238.902
Forslag til resultatdisponering.....		20.031.512	-7.994.912	5.000.000	17.036.600
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-6.000.000	-6.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.143.466	2.143.466		0
Tilladt udligning.....		-17.888.046	17.888.046		0
Egenkapital 31. december 2021.....	68.347	0	166.207.155	5.000.000	171.275.502

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	1.714.500	1.564.900	
Pensioner.....	120.044	112.544	
Andre omkostninger til social sikring.....	7.417	5.917	
Andre personaleomkostninger.....	12.500	0	
	1.854.461	1.683.361	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	405.879	647.549	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	19.625.633	16.243.882	
	20.031.512	16.891.431	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.741.171	2.110.969	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	427.281	1.522.174	
	2.168.452	3.633.143	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	565.857	499.500	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	156.234	1.118.828	
	722.091	1.618.328	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-202.560	-106.741	
Regulering af udskudt skat.....	0	-15.000	
	-202.560	-121.741	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		167.327	
Tilgang.....		62.846	
Kostpris 31. december 2021.....		230.173	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		59.978	
Årets afskrivninger		41.845	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		101.823	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		128.350	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021.....	27.555.495	123.408.784	
Kostpris 31. december 2021.....	27.555.495	123.408.784	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	571.464	-32.504.658	
Udloddet resultat	0	-2.143.466	
Årets resultat	405.879	19.625.633	
Værdireguleringer 31. december 2021.....	977.343	-15.022.491	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021.....	0	23.143.409	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021.....	0	23.143.409	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	28.532.838	85.242.884	
	Andre kapitalandele	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021.....	100.000	2.404.374	
Tilgang.....	0	15.665	
Afgang.....	0	-2.000.000	
Kostpris 31. december 2021.....	100.000	420.039	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021.....	0	404.374	
Årets nedskrivning.....	0	15.665	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021.....	0	420.039	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	100.000	0	

NOTER

	Note															
<p>Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder Af det samlede tilgodehavende forventes en væsentlig del at have forfald senere end et år fra balancedagen.</p>	8															
<p>Tilgodehavende hos associerede virksomheder Af det samlede tilgodehavende forventes en væsentlig del at have forfald senere end et år fra balancedagen.</p>	9															
<p>Andre værdipapirer Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:</p>	10															
	Aktier															
Dagsværdi 31. december 2021.....	1.781.490															
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	355.057															
<p>Langfristede gældsforpligtelser</p>	11															
	<table border="0" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12 2021 gæld i alt</th> <th style="text-align: right;">Afdrag næste år</th> <th style="text-align: right;">Restgæld efter 5 år</th> <th style="text-align: right;">31/12 2020 gæld i alt</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Deposita.....</td> <td style="text-align: right;">13.500</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">13.500</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">13.500</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">13.500</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> </tbody> </table>		31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	Deposita.....	13.500	0	13.500	0		13.500	0	13.500	0
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt												
Deposita.....	13.500	0	13.500	0												
	13.500	0	13.500	0												

NOTER

Note

**Eventualposter mv.
Eventualaktiver**

12

Selskabet har udskudt skatteaktiv på 685 tkr., som ikke er indregnet i balancen grundet forventet lang udnyttelsestid.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor PKB Holding III ApS for alt mellemværende med Jyske Bank A/S.

Selskabet har tilkendegivet overfor kreditorer i PKB Holding III ApS, at selskabet vil støtte PKB Holding III ApS med finansiering i nødvendigt omfang.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Bavnehøj ApS for alt mellemværende med Jyske Bank A/S.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 2.026 tkr. overfor Bavnehøj ApS for alt mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 674 tkr. overfor Bavnehøj ApS for alt mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for PKB MCV ApS for alt mellemværende overfor Jyske Bank A/S.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 2.850 tkr. overfor Polar Silkeborg Holding ApS for alt mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Birch & Co Holding ApS for alt mellemværende med Jyske Bank A/S.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på vegne af Unico A/S for maksimalt 22% af gælden overfor Nykredit. Kautionen er beløbsbegrænset til 2,2 mio. kr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på vegne af Unico E A/S for maksimalt 22% af gælden overfor Nykredit. Kautionen er beløbsbegrænset til 1,1 mio. kr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på vegne af Mørksø Ejendomme A/S for maksimalt 22% af gælden overfor Nykredit.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 10.319 tkr. overfor Mørksø Ejendomme A/S ApS for alt mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 3.434 tkr. overfor Mørksø Ejendomme A/S for alt mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Madselskabet Silkeborg ApS for alt mellemværende med Jyske Bank A/S.

Selskabet har tilkendegivet overfor kreditorer i Puslepladsen Silkeborg ApS, at selskabet vil støtte Puslepladsen Silkeborg ApS med finansiering i nødvendigt omfang.

Selskabet har indgået huslejeaftale med en restforpligtelse pr. 31. december 2021 på 136 tkr.

NOTER**Note****Eventualposter mv. (fortsat)****12****Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for PKB Holding IV ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PKB Holding II ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af biler samt udleje af kontorpladser.

Nettoomsætning fra salg af biler, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Lejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgskomkostninger, ejendomsomkostninger, omkostninger til autodrift samt administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelseskostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.