



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 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. juni 2023

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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 19. juni 2023

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. juni 2023

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 kapital-selskaber og foretage udlån, samt sekundært at foretage handel med og udlejning af personbiler.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret fejl i årsrapporten for tidligere år i en af sine dattervirksomheder, hvilket således påvirker indregning af underliggende kapitalandel i dattervirksomheden.

Fejlen vedrører regnskabsårene 2019 - 2021, og vedrører fejl i værdiansættelsen af varebeholdninger i en 100% ejet dattervirksomhed til et af koncernens associerede selskaber.

Nettoeffekten af den samlede fejl vedrørende tidligere år for selskabet (898 tkr.) er således indregnet direkte på egenkapitalen primo, og med tilretning af sammenligningstal. Fejlen reducerer egenkapital og balancesum med 898 tkr., i sammenligningstallene for 2021.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl vedrørende tidligere år.

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 A/S, 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	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOTAB		-558.602	-913.681
Personaleomkostninger.....	1	-1.738.108	-1.854.461
Af- og nedskrivninger.....		-46.034	-41.845
Regulering af nedskrivning af omsætningsaktiver.....		846.655	-1.797.355
Andre driftsomkostninger.....		0	-20.826
DRIFTSRESULTAT		-1.496.089	-4.628.168
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	13.304.176	20.031.512
Andre finansielle indtægter.....	3	2.325.467	2.168.452
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-16.802	-15.665
Andre finansielle omkostninger.....	4	-828.578	-722.091
RESULTAT FØR SKAT		13.288.174	16.834.040
Skat af årets resultat.....	5	117.424	202.560
ÅRETS RESULTAT		13.405.598	17.036.600
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.100.000	5.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		13.304.176	20.031.512
Overført resultat.....		-8.998.578	-7.994.912
I ALT		13.405.598	17.036.600

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		82.317	128.350
Materielle anlægsaktiver.....	6	82.317	128.350
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		30.135.836	28.532.838
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		93.114.062	85.242.884
Andre kapitalandele.....		100.000	100.000
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	123.349.898	113.875.722
ANLÆGSAKTIVER.....		123.432.215	114.004.072
Handelsvarer.....		10.155.231	12.047.574
Forudbetaling for varer.....		1.867.025	1.867.025
Varebeholdninger.....		12.022.256	13.914.599
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	8	78.607.103	76.203.100
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	9	2.663.496	1.343.035
Andre tilgodehavender.....		299.765	37.757
Tilgodehavende selskabsskat.....		117.424	238.560
Periodeafgrænsningsposter.....		0	13.520
Tilgodehavender.....		81.687.788	77.835.972
Andre værdipapirer.....	10	2.244.137	1.781.490
Værdipapirer.....		2.244.137	1.781.490
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		95.954.181	93.532.061
AKTIVER.....		219.386.396	207.536.133

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		68.347	68.347
Overført resultat.....		169.614.513	165.308.915
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.100.000	5.000.000
EGENKAPITAL.....		178.782.860	170.377.262
Deposita.....		19.500	13.500
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	19.500	13.500
Gæld til pengeinstitutter.....		1.354.674	3.877.012
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		0	130.488
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		38.610.704	32.608.114
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		403.235	162.439
Anden gæld.....		215.423	367.318
Kortfristede gældsforpligtelser.....		40.584.036	37.145.371
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		40.603.536	37.158.871
PASSIVER.....		219.386.396	207.536.133
 Eventualposter mv.	 12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2021.....	68.347	0	166.207.155	5.000.000	171.275.502
Korrektion af fejl.....			-898.240		-898.240
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022..	68.347	0	165.308.915	5.000.000	170.377.262
Forslag til resultatdisponering.....		13.304.176	-8.998.578	9.100.000	13.405.598
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-5.000.000	-5.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-3.830.000	3.830.000		0
Tilladt udligning.....		-9.474.176	9.474.176		0
Egenkapital 31. december 2022.....	68.347	0	169.614.513	9.100.000	178.782.860

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	1.572.000	1.714.500	
Pensioner.....	142.544	120.044	
Andre omkostninger til social sikring.....	8.314	7.417	
Andre personaleomkostninger.....	15.250	12.500	
	1.738.108	1.854.461	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	1.602.998	405.879	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	11.701.178	19.625.633	
	13.304.176	20.031.512	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.784.863	1.741.171	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	540.604	427.281	
	2.325.467	2.168.452	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	683.913	565.857	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	144.665	156.234	
	828.578	722.091	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-117.424	-202.560	
	-117.424	-202.560	
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....		230.174	
Kostpris 31. december 2022.....		230.174	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....		101.823	
Årets afskrivninger		46.034	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....		147.857	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		82.317	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			7
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2022.....	27.555.495	123.408.784	
Kostpris 31. december 2022.....	27.555.495	123.408.784	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	977.343	-15.022.491	
Udloddet resultat	0	-3.830.000	
Årets resultat	1.602.998	11.701.178	
Værdireguleringer 31. december 2022.....	2.580.341	-7.151.313	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022.....	0	23.143.409	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....	0	23.143.409	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	30.135.836	93.114.062	
	Andre kapitalandele	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2022.....	100.000	420.039	
Tilgang	0	16.802	
Kostpris 31. december 2022.....	100.000	436.841	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022.....	0	420.039	
Årets nedskrivning.....	0	16.802	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....	0	436.841	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	100.000	0	
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder			8
Af det samlede tilgodehavende forventes en væsentlig del at have forfald senere end et år fra balancedagen.			
Tilgodehavende hos associerede virksomheder			9
Af det samlede tilgodehavende forventes en væsentlig del at have forfald senere end et år fra balancedagen.			
Andre værdipapirer			10
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Aktier	
Dagsværdi 31. december 2022.....		2.244.137	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		462.647	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					11
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	
Deposita.....	19.500	0	19.500	13.500	
	19.500	0	19.500	13.500	

NOTER**Note****Eventualposter mv.
Eventualaktiver****12**

Selskabet har udskudt skatteaktiv på 769 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. Gælden pr. 31. december 2022 udgjorde 3.679 tkr.

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. Gælden pr. 31. december 2022 udgjorde 0 tkr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 6.958 tkr. overfor Bavnehøj ApS for mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 2.324 tkr. overfor Bavnehøj ApS for mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for PKB MCV ApS for alt mellemværende overfor Jyske Bank A/S. Gælden pr. 31. december 2022 udgjorde 0 tkr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 2.276 tkr. overfor Polar Silkeborg ApS for alt mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor GMB & Co Holding ApS for alt mellemværende med Jyske Bank A/S. Gælden pr. 31. december 2022 udgjorde 0 tkr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på vegne af Unico A/S for maksimalt 22% af gælden overfor Nykredit. Kautionen er beløbsbegrænset til 2.200 tkr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på vegne af Unico E A/S for maksimalt 22% af gælden overfor Nykredit. Kautionen er beløbsbegrænset til 1.100 tkr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på vegne af Mørksø Ejendomme A/S for maksimalt 22% af gælden overfor Nykredit. Kautionen er pr. 31. december 2022 beløbsbegrænset til 358 tkr.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 9.802 tkr. overfor Mørksø Ejendomme A/S for mellemværende med Nykredit.

Selskabet har afgivet beløbsbegrænset kaution på 3.262 tkr. overfor Mørksø Ejendomme A/S for mellemværende med Nykredit.

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

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 2022 på 137 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 2022 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabet indregner sine kapitalandele i dattervirksomheder til indre værdi. Ved indregning af underliggende selskab er der korrigeret for væsentlig fejl i tidligere års regnskaber vedrørende en underliggende associerede virksomhed.

Ovenstående medfører en væsentlig regulering i selskabet, som følge af den korrigerede indre værdi i underliggende selskab. Forholdet vedrører regnskabsårene 2019 til 2021.

Forholdet er rettet i nærværende årsrapport som en væsentlig fejl i tidligere år. Der henvises til nærmere beskrivelse af fejlen under ledelsesberetningens afsnit for "Usædvanlige forhold".

Effekten af den væsentlige fejl indregnes på egenkapitalen primo for 2022, og sammenligningstal for regnskabsåret 2021 er tilpasset.

Effekten af den væsentlige fejl bevirker at regnskabsposten "Tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed" under omsætningsaktiver tilpasses negativt med 898 tkr. Balancesummen falder med et tilsvarende beløb. Ændringen har ingen indflydelse på de beregnede skatter.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl vedrørende tidligere 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 eliminerings 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.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets 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 ejerselskabets 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 anskaffelsesværdien.

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 noterede.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer

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

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 acontoskatte.

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.