



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

BAKKE AUTO A/S
KATTEGATVEJ 5, 6705 ESBJERG Ø
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. marts 2024

Kirsten Ingelin Schmidt

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bakke Auto A/S Kattegatvej 5 6705 Esbjerg Ø
	CVR-nr.: 34 88 10 14 Stiftet: 1. marts 1972 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kirsten Ingelin Schmidt, formand Peter Schmidt Karina Schlüter Schmidt Lone Kissow Schmidt Jørgen Kissow Schmidt
Direktion	Peter Schmidt Jørgen Kissow Schmidt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Bakke Auto A/S.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 21. marts 2024

Direktion:

Peter Schmidt
Direktør

Jørgen Kissow Schmidt
Direktør

Bestyrelse:

Kirsten Ingelin Schmidt
Formand

Peter Schmidt

Karina Schlüter Schmidt

Lone Kissow Schmidt

Jørgen Kissow Schmidt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bakke Auto A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bakke Auto A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Esbjerg, den 21. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mikael Grosbøl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	14.985	15.195	15.641	15.227	14.379
Resultat af primær drift.....	3.405	8.990	5.825	4.552	2.673
Finansielle poster, netto.....	-1.846	-864	-735	-886	-858
Årets resultat.....	1.206	7.898	3.967	2.857	1.420
Balance					
Balancesum.....	112.491	64.396	47.908	43.353	46.582
Egenkapital.....	20.454	19.647	12.041	11.074	9.618
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-55.971	-15.400	-36	-114	-24
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	18,2	30,5	25,1	25,5	20,6
Egenkapitalforrentning.....	6,0	49,8	34,3	27,6	14,6

Af investeringer i materielle anlægsaktiver i 2022 kommer 7.458.790 kr. fra fusion med søsterselskab.

2023 og 2022 kan ikke sammenlignes med årene 2019-2021 på grund af koncernintern fusion i 2022.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er salg og reparation af biler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 blev et, efter omstændighederne, tilfredsstillende år for Bakke Auto A/S. Årets resultat blev et overskud på 1.206 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på et lavere niveau end det forventede.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Selskabet påvirker det eksterne miljø via anvendelse af den nødvendige mængde energi for at kunne gennemføre selskabets aktiviteter. Selskabet er meget opmærksom på at begrænse påvirkningen af det eksterne miljø. Dette er løbende et fokusområde, ligesom det er det i forbindelse med ombygning og udvidelser.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et resultat for 2024 i niveauet 0-1,5 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.985.358	19.606.914
Personaleomkostninger.....	1	-11.518.992	-10.529.408
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-61.547	-88.003
DRIFTSRESULTAT		3.404.819	8.989.503
Andre finansielle indtægter.....	2	146.401	87.681
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-1.992.589	-952.012
RESULTAT FØR SKAT		1.558.631	8.125.172
Skat af årets resultat.....	4	-352.271	-227.007
ÅRETS RESULTAT	5	1.206.360	7.898.165

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		54.868.922	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.123.839	118.348
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		0	7.940.867
Materielle anlægsaktiver.....	6	55.992.761	8.059.215
ANLÆGSAKTIVER.....		55.992.761	8.059.215
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		45.934.657	44.134.827
Varebeholdninger.....		45.934.657	44.134.827
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.446.638	5.732.594
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.311.105	1.434.845
Udsudte skatteaktiver.....		0	21.000
Andre tilgodehavender.....		4.496.613	4.766.820
Tilgodehavende selskabsskat.....		86.158	0
Periodeafgrænsningsposter.....	7	126.645	134.574
Tilgodehavender.....		10.467.159	12.089.833
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		37.068	37.068
Værdipapirer og kapitalandele.....		37.068	37.068
Likvide beholdninger.....		59.725	74.973
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		56.498.609	56.336.701
AKTIVER.....		112.491.370	64.395.916

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	8	510.000	510.000
Overført resultat.....		19.693.630	18.737.270
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		250.000	400.000
EGENKAPITAL.....		20.453.630	19.647.270
Hensættelser til udskudt skat.....	9	417.429	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		417.429	0
Gæld til pengeinstitutter.....		3.706.871	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	3.706.871	0
Gæld til pengeinstitutter.....		67.769.604	26.858.030
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.294.507	3.823.733
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		8.364.593	8.106.705
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		46.216	398.096
Selskabsskat.....		0	873.007
Anden gæld.....		2.438.520	4.689.075
Kortfristede gældsforpligtelser.....		87.913.440	44.748.646
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		91.620.311	44.748.646
PASSIVER.....		112.491.370	64.395.916
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	510.000	18.737.270	400.000	19.647.270
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		956.360	250.000	1.206.360
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-400.000	-400.000
Egenkapital 31. december 2023.....	510.000	19.693.630	250.000	20.453.630

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	27	25	
Løn og gager.....	10.032.177	9.249.106	
Pensioner.....	1.266.924	1.075.861	
Andre omkostninger til social sikring.....	219.891	204.441	
	11.518.992	10.529.408	
Vederlag til direktion.....	1.844.970	1.796.934	
Vederlag til bestyrelse.....	100.000	100.000	
	1.944.970	1.896.934	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	63.260	36.026	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	83.141	51.655	
	146.401	87.681	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	378.532	161.547	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.614.057	790.465	
	1.992.589	952.012	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-86.158	873.007	
Regulering af udskudt skat.....	438.429	-646.000	
	352.271	227.007	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	250.000	400.000	
Overført resultat.....	956.360	7.498.165	
	1.206.360	7.898.165	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
		Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	0	3.540.624	7.940.867
Tilgang.....	54.869.868	1.101.094	0
Afgang.....	0	-2.687.192	-7.940.867
Kostpris 31. december 2023.....	54.869.868	1.954.526	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	0	3.422.276	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-2.652.190	
Årets afskrivninger	946	60.601	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	946	830.687	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	54.868.922	1.123.839	0
Årets renter indregnet som en del af kostprisen	1.236.704		
Periodeafgrænsningsposter			7
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2024.			
Aktiekapital			8
Aktiekapitalen er fordelt således:			
Aktier, 1 stk. a nom. 500.000 kr.....		500.000	500.000
Aktier, 1 stk. a nom. 10.000 kr.....		10.000	10.000
		510.000	510.000
Hensættelser til udskudt skat			9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, materielle anlægsaktiver, forpligtelser og skattemæssigt underskud til fremførsel.			
Udskudt skat vedrører:			
Materielle aktiver.....		-749.021	13.000
Tilgodehavender.....		-16.862	-15.000
Forpligtelser.....		22.801	23.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel.....		325.653	0
		-417.429	21.000

NOTER

		Note
Udskudt skat 1. januar.....	21.000	18.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-438.429	3.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.....	0	-643.000
Indregnet i resultatopgørelsen.....	0	643.000
Udskudt skat 31. december.....	-417.429	21.000

Langfristede gældsforpligtelser					10
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Gæld til pengeinstitutter.....	4.006.871	300.000	1.821.000	0	
	4.006.871	300.000	1.821.000	0	

Eventualposter mv. 11
Eventualforpligtelser

Latent skat på eventuel ejendomsavance udgør 1.546.723 kr.

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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 12

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 32.200.000 kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte aktiv udgør 54.868.922 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 20.000.000 kr. i en del af varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar (virksomhedspant).

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 48.823.290 kr.

Til sikkerhed for bankgæld har banken transport i en entreprisgaranti, nom. 6.006.750 kr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Bakke Holding Esbjerg ApS, Esbjerg, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

14

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Bakke Holding Esbjerg ApS, Esbjerg, CVR-nummer 28323980.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bakke Auto A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

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

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. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger.....	50 år	36 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andre værdipapirer. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.