

# Joerck A/S

Trautnersvej 10, 4180 Sorø  
CVR-nr. 70 31 68 11

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.05.22

Casper Jørck  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

---

---

**Selskabet**

---

Joerck A/S  
Trautnersvej 10  
4180 Sorø  
Hjemsted: Sorø  
CVR-nr.: 70 31 68 11  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Bente Brink Jørck

---

**Bestyrelse**

---

Casper Jørck, formand  
Bente Brink Jørck  
Gustav Brink Jørck  
Andreas Brink Jørck

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

BBCJ Holding ApS

---

**Dattervirksomhed**

---

Sorø Byggecenter K/S, Sorø

---

**Associeret virksomhed**

---

Carl Meding Trælasthandel A/S, Skælskør

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Joerck 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 19. maj 2022

**Direktionen**

Bente Brink Jørck

**Bestyrelsen**

Casper Jørck  
Formand

Bente Brink Jørck

Gustav Brink Jørck

Andreas Brink Jørck

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Joerck A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Joerck A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis 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 for 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Slagelse, den 19. maj 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11503

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive handel, fabrikation, finansiering, rådgivning, ejendomsadministration samt dermed beslægtet virksomhed m.v.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 1.152.566 mod t.DKK 5.477 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.007.838.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.21		373.000	373.000	28,5%
Årets tilgang	4.244.077	208.700	208.700	15,9%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.21		581.700	581.700	44,4%

Erhvervelsen af egne kapitalandele er sket i forbindelse med ændringer i selskabets ejerforhold.

Note		2021 DKK	2020 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>59.783</b>	<b>7.010</b>
1	Personaleomkostninger	-658.117	-1.355
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-598.334</b>	<b>5.655</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-135.380	-135
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-733.714</b>	<b>5.520</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.146.940	539
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	690.610	733
	Andre finansielle indtægter	188.046	140
4	Andre finansielle omkostninger	-30.815	-71
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.261.067</b>	<b>6.861</b>
5	Skat af årets resultat	-108.501	-1.384
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.152.566</b>	<b>5.477</b>

**Forslag til resultatdisponering**

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-3.151.277	1.271
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.800
	Overført resultat	4.303.843	2.406
	<b>I alt</b>	<b>1.152.566</b>	<b>5.477</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.149.113	2.269
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.250	46
<b>6</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.180.363</b>	<b>2.315</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.687.592	14.544
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.566.525	2.876
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.254.117</b>	<b>17.420</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>18.434.480</b>	<b>19.735</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	171.597	213
	Andre tilgodehavender	50.112	337
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>221.709</b>	<b>550</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.700.011	1.530
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>1.700.011</b>	<b>1.530</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>127.233</b>	<b>2.106</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.048.953</b>	<b>4.186</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>20.483.433</b>	<b>23.921</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	1.312.700	1.313
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	8.830.814	11.982
	Overført resultat	5.864.324	5.292
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.800
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.007.838</b>	<b>20.387</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.403.579	1.403
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.403.579</b>	<b>1.403</b>
8	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.610.388	1.399
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.610.388</b>	<b>1.399</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	800.000	0
	Deposita	366.984	362
	Selskabsskat	57.354	0
	Anden gæld	237.290	370
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.461.628</b>	<b>732</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.072.016</b>	<b>2.131</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>20.483.433</b>	<b>23.921</b>

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	1.312.700	10.710.653	2.715.312	600.000	15.338.665
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	170.717	-170.717	0
Betalt udbytte	0	0	0	-429.283	-429.283
Forslag til resultatdisponering	0	1.271.438	2.406.378	1.800.000	5.477.816
Saldo pr. 31.12.20	1.312.700	11.982.091	5.292.407	1.800.000	20.387.198
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	1.312.700	11.982.091	5.292.407	1.800.000	20.387.198
Køb af egne kapitalandele	0	0	-4.244.077	0	-4.244.077
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	512.151	-512.151	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.287.849	-1.287.849
Forslag til resultatdisponering	0	-3.151.277	4.303.843	0	1.152.566
Saldo pr. 31.12.21	1.312.700	8.830.814	5.864.324	0	16.007.838

	2021 DKK	2020 t.DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	538.336	1.053
Pensioner	82.176	180
Andre omkostninger til social sikring	14.237	29
Andre personaleomkostninger	23.368	93
I alt	658.117	1.355
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.146.940	539
I alt	1.146.940	539

### 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	690.610	733
I alt	690.610	733

	2021 DKK	2020 t.DKK
--	-------------	---------------

#### 4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	25.225	8
Renteomkostninger i øvrigt	5.590	63
I alt	30.815	71

#### 5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	107.646	0
Årets regulering af udskudt skat	855	1.356
Regulering af skat fra tidligere år	0	28
I alt	108.501	1.384

#### 6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	6.035.281	75.000
Kostpris pr. 31.12.21	6.035.281	75.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-3.765.788	-28.750
Afskrivninger i året	-120.380	-15.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-3.886.168	-43.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.149.113	31.250

**7. Kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	4.251.780	1.186.323
Tilgang i året	1.985.200	0
Kostpris pr. 31.12.21	6.236.980	1.186.323
Opskrivninger pr. 01.01.21	10.292.499	1.689.592
Årets resultat fra kapitalandele	1.146.940	690.610
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.200.000	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	211.173	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	6.450.612	2.380.202
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	12.687.592	3.566.525
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Sorø Byggecenter K/S, Sorø		100,00%
Associerede virksomheder:		
Carl Meding Trælasthandel A/S, Skælskør		32,45%

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.21 DKK	Gæld i alt 31.12.20 t.DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.610.388	1.610.388	1.399
I alt	0	1.610.388	1.610.388	1.399

## 9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	1.700.011	1.700.011
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	147.697	147.697

## 10. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.923.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Selskabet er komplementar i Sorø Byggecenter K/S. Som følge heraf hæfter selskabet for de samlede gældsforpligtelser i Sorø Byggecenter K/S. De samlede gældsforpligtelser udgør t.DKK 7.934 pr. 31.12.2021 (31.12.2020: t.DKK 4.116). Den bogførte egenkapital i Sorø Byggecenter K/S udgør t.DKK 12.688 pr. 31.12.2021 (31.12.2020: t.DKK 16.741).

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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



**11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

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

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30	30
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8	2

Grunde afskrives ikke.

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

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

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

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

### **Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

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

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

##### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

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

##### *Kapitalandele i associerede virksomheder*

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

##### *Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit.

### *Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

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

## **Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

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

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Joerck A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

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

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

### Gældsforpligtelser

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

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

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