

JC BECK HOLDING APS
SØHOLT ALLÉ 37, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. december 2021

Jens Christian Beck

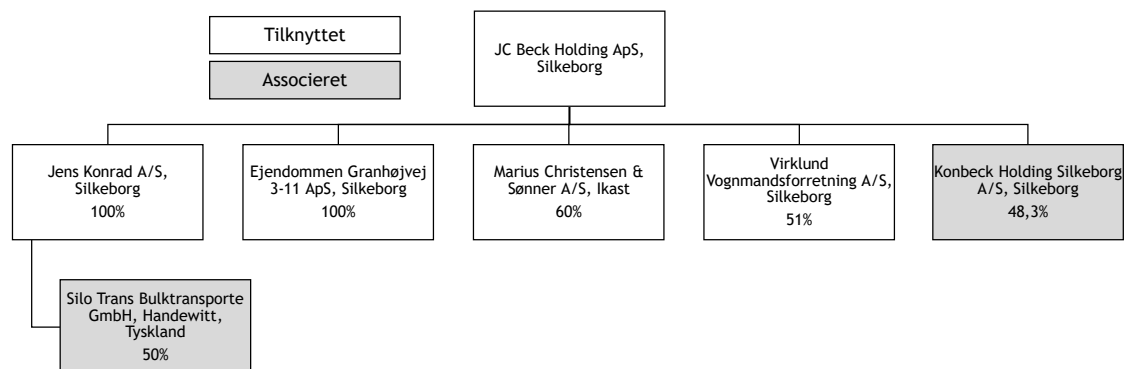
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JC Beck Holding ApS
	Søholt Allé 37
	8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 33 03 29 35
	Stiftet: 10. juni 2010
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Jens Christian Beck
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Papirfabrikken 34
	8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S
	Vestergade 8-10
	8600 Silkeborg

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

Silo Trans Bulktransporte GmbH, Handewitt, Tyskland.
Konbeck Holding Silkeborg A/S, Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for JC Beck Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 8. december 2021

Direktion:

Jens Christian Beck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i JC Beck Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JC Beck Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

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

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

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

Silkeborg, den 8. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	45.805	33.643
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA.....	12.921	10.209
Resultat af primær drift.....	2.910	2.851
Finansielle poster, netto.....	1.349	-1.115
Årets resultat før skat.....	6.914	1.276
Årets resultat.....	5.542	643
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	4.507	643
Balance		
Balancesum.....	140.514	123.997
Egenkapital.....	55.399	49.453
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	53.630	49.453
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	5.890	1.098
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	836	-12.946
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-5.464	7.856
Pengestrømme i alt.....	1.262	-3.992
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-36.022	-7.524
Nøgletal		
Likviditetsgrad.....	98,1	106,2
Soliditetsgrad.....	38,2	39,9
Egenkapitalforrentning.....	10,6	1,3
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	8,7	1,3

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er vognmandsvirksomhed, investering og anden aktivitet i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af fortsat udvidelse af forretningen, med tilkøb af Virklund Vognmandsforretning i året. Det er ligeledes første år hvor Marius Christensen & Sønner A/S indgår fuldt ud i koncernen med 12 måneders resultat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen udviser et resultat på 5.542 tkr. og moderselskabet et resultat på 4.507 tkr., hvilket er markant over sidste år, og på niveau med ledelsens forventninger. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Koncernen har fokus på at anvende nye og miljørigtige lastbiler, for at sikre lav emission til omgivelserne.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer at kunne fastholde væksten, og forventer et resultat for det kommende regnskabsår, der mindst er på niveau med det netop afsluttede regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		45.805.074	33.642.962	-104.147	-328.448
Personaleomkostninger.....	1	-32.883.703	-23.434.131	0	-48.269
Af- og nedskrivninger.....		-9.776.291	-7.188.192	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-235.573	-169.700	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		2.909.507	2.850.939	-104.147	-376.717
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	2.655.741	-459.993	3.079.881	1.282.339
Andre finansielle indtægter.....	3	2.344.978	826.274	2.203.196	796.261
Andre finansielle omkostninger.....	4	-995.841	-1.941.373	-262.922	-1.260.353
RESULTAT FØR SKAT.....		6.914.385	1.275.847	4.916.008	441.530
Skat af årets resultat.....	5	-1.372.433	-632.932	-409.355	122.644
ÅRETS RESULTAT.....	6	5.541.952	642.915	4.506.653	564.174

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		586.938	0	0	0
Goodwill.....		2.849.335	5.316.819	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	3.436.273	5.316.819	0	0
Grunde og bygninger.....		17.889.307	16.093.859	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		63.853.731	47.133.991	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	81.743.038	63.227.850	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	24.503.712	32.238.399
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		20.576.547	17.921.711	20.148.902	17.511.283
Andre værdipapirer.....		18.106	180.666	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.532.724	137.100	2.532.724	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	23.127.377	18.239.477	47.185.338	49.749.682
ANLÆGSAKTIVER.....		108.306.688	86.784.146	47.185.338	49.749.682
Råvarer og hjælpematerialer.....		928.444	625.956	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.502.714	2.152.559	2.502.714	2.152.559
Varebeholdninger.....		3.431.158	2.778.515	2.502.714	2.152.559
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.584.557	11.840.948	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.001.840	0
Andre tilgodehavender.....		873.580	6.091.227	155.138	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.765	0	5.765	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	722.524	660.266
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.317.910	2.252.649	0	0
Tilgodehavender.....		14.781.812	20.184.824	1.885.267	660.266
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	11	12.601.840	10.523.292	12.601.840	10.523.292
Værdipapirer.....		12.601.840	10.523.292	12.601.840	10.523.292
Likvide beholdninger.....		1.392.154	3.726.656	407.867	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.206.964	37.213.287	17.397.688	13.336.117
AKTIVER.....		140.513.652	123.997.433	64.583.026	63.085.799

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000	80.000	80.000
Overført resultat.....		52.549.630	49.122.622	52.549.630	49.043.882
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	250.000	1.000.000	250.000
Minoritetsinteresser.....		1.769.196	0	0	0
EGENKAPITAL.....		55.398.826	49.452.622	53.629.630	49.373.882
Hensættelse til udskudt skat.....	12	4.407.070	4.003.116	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		4.407.070	4.003.116	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.050.411	3.299.051	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		85.454	238.388	0	0
Leasingforpligtelser.....		40.645.861	28.259.832	0	0
Selskabsskat.....		948.991	364.235	948.991	364.235
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	36.204	0
Anden gæld.....		530.000	1.030.000	500.000	1.000.000
Feriepengeindefrysning.....		2.624.556	2.308.232	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	47.885.273	35.499.738	1.485.195	1.364.235
Gæld til realkreditinstitutter.....		245.482	243.661	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		7.027.151	10.623.888	3.556.191	10.113.888
Leasingforpligtelser.....		8.347.592	5.520.901	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.213.755	8.078.336	46.000	269.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	4.011.280	449.501
Selskabsskat.....		0	572.396	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	9.345	0
Anden gæld.....		9.865.352	10.002.775	1.845.385	1.514.793
Feriepengeindefrysning.....		123.151	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		32.822.483	35.041.957	9.468.201	12.347.682
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		80.707.756	70.541.695	10.953.396	13.711.917
PASSIVER.....		140.513.652	123.997.433	64.583.026	63.085.799
 Eventualposter mv.....	 14				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	 15				
 Nærtstående parter.....	 16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 30. juni 2020.....	80.000	49.504.997	250.000	0	49.834.997
Praksisændring.....		-461.115			-461.115
Korrigeret egenkapital 1. juli 2020.....	80.000	49.043.882	250.000	0	49.373.882
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		3.506.653	1.000.000	1.035.299	5.541.952
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-250.000		-250.000
Salg af minoritetsinteresser.....				733.897	733.897
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		-905			-905
Egenkapital 30. juni 2021.....	80.000	52.549.630	1.000.000	1.769.196	55.398.826

Moderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. juni 2020.....	80.000	0	49.504.997	250.000	49.834.997
Praksisændring.....			-461.115		-461.115
Korrigeret egenkapital 1. juli 2020.....	80.000	0	49.043.882	250.000	49.373.882
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		3.079.881	426.772	1.000.000	4.506.653
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-250.000	-250.000
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		-905			-905
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-3.078.976	3.078.976		0
Egenkapital 30. juni 2021.....	80.000	0	52.549.630	1.000.000	53.629.630

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	5.541.952	642.915
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.776.291	7.188.192
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-482.968	19.792
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-1.988.464	1.087.436
Resultat af associerede virksomheder.....	-2.655.741	459.993
Regulering af andre finansielle omkostninger (leasingrenter).....	583.966	455.844
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.372.433	632.932
Betalte leasingydelser (finansiel leasing).....	-8.611.616	-5.331.702
Betalt selskabsskat.....	-961.845	-266.674
Ændring i varebeholdninger.....	-652.643	-276.471
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	5.408.777	-11.126.922
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-1.002.002	7.571.420
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-438.174	41.526
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.889.966	1.098.281
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-632.088	-5.427.305
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-6.756.006	-1.190.114
Salg af materielle anlægsaktiver.....	8.616.426	719.592
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-2.733.284	-6.750.146
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	2.431.044	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-90.126	-297.553
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	835.966	-12.945.526
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	1.500.000
Afdrag på lån.....	-894.575	-388.102
Andre ændringer i langfristet gæld.....	316.324	2.308.232
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-250.000	-200.000
Periodisering af sale and lease back.....	-4.635.446	4.635.446
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.463.697	7.855.576
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.262.235	-3.991.669
Likvider 1. juli.....	-6.897.232	-2.905.563
LIKVIDER 30. JUNI.....	-5.634.997	-6.897.232

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	61	62	1	1	
Løn og gager.....	27.763.196	19.684.794	0	46.905	
Pensioner.....	3.638.856	2.579.708	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	1.214.501	942.923	0	1.364	
Andre personaleomkostninger.....	267.150	226.706	0	0	
	32.883.703	23.434.131	0	48.269	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	442.262	1.747.745	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	2.655.741	-459.993	2.637.619	-465.406	
	2.655.741	-459.993	3.079.881	1.282.339	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.840	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.344.978	826.274	2.201.356	796.261	
	2.344.978	826.274	2.203.196	796.261	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	61.779	2.023	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	995.841	1.941.373	201.143	1.258.330	
	995.841	1.941.373	262.922	1.260.353	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	968.479	547.738	409.355	-122.644	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-336	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	403.954	85.530	0	0	
	1.372.433	632.932	409.355	-122.644	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	1.000.000	250.000	1.000.000	250.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	3.079.881	1.282.339	
Overført resultat.....	3.506.653	392.915	426.772	-968.165	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	1.035.299	0	0	0	
	5.541.952	642.915	4.506.653	564.174	

Immaterielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. juli 2020.....	0	13.755.005
Tilgang.....	632.088	0
Afgang.....	0	-2.170.922
Kostpris 30. juni 2021.....	632.088	11.584.083
Afskrivninger 1. juli 2020.....	0	8.438.186
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-54.273
Årets afskrivninger	45.150	350.835
Afskrivninger 30. juni 2021.....	45.150	8.734.748
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	586.938	2.849.335

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Grunder og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2020.....	17.160.956	109.294.941
Tilgang.....	1.975.486	34.046.152
Afgang.....	0	-18.666.964
Kostpris 30. juni 2021.....	19.136.442	124.674.129
Opskrivninger 1. juli 2020.....	0	590.725
Praksisændring.....	0	-590.725
Opskrivninger 30. juni 2021.....	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	1.067.097	62.160.951
Praksisændring.....	0	78.741
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-10.619.562
Årets afskrivninger	180.038	9.200.268
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	1.247.135	60.820.398
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	17.889.307	63.853.731
Finansielle leasingaktiver.....		52.309.991

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	38.817.671	168.347	137.100
Tilgang.....	0	200.560	2.532.724
Afgang.....	0	-351.401	-137.100
Kostpris 30. juni 2021.....	38.817.671	17.506	2.532.724
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	-20.895.960	12.319	0
Valutakursregulering.....	-905	0	0
Årets værdireguleringer	2.655.741	42	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	0	-11.761	
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	-18.241.124	600	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	20.576.547	18.106	2.532.724

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	27.157.610	38.571.038	0
Tilgang.....	255.000	0	2.532.724
Afgang.....	-4.831.044	0	0
Kostpris 30. juni 2021.....	22.581.566	38.571.038	2.532.724
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	13.275.287	-21.059.755	0
Praksisændring.....	-461.115	0	0
Udloddet resultat	-6.000.000	0	0
Årets værdireguleringer	942.403	2.637.619	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	2.171.224	0	
Andre reguleringer.....	-905	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	9.926.894	-18.422.136	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. juli 2020.....	7.733.383	0	0
Afskrivninger på goodwill.....	325.638	0	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill.....	-54.273	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. juni 2021.....	8.004.748	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	24.503.712	20.148.902	2.532.724

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder

9

Navn og hjemsted	Ejerandel
Jens Konrad A/S, Silkeborg.....	100 %
Silo Trans Bulktransporte GmbH, Handewitt, Tyskland.....	50 %
Ejendommen Granhøjvej 3-11 ApS, Silkeborg.....	100 %
Marius Christensen & Sønner A/S, Ikast.....	60 %
Virklund Vognmandsforretning A/S, Silkeborg.....	51 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Konbeck Holding Silkeborg A/S, Silkeborg.....	48,3 %

Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 30. juni 2021	952
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	42

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringer.....	124.241	114.496	0	0
Andre omkostninger.....	1.193.669	2.138.153	0	0
	1.317.910	2.252.649	0	0

10

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

11

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Investeringsforeninger
Dagsværdi 30. juni 2021	12.502.340
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	1.988.422
	Moderselskabet
	Investeringsforeninger
Dagsværdi 30. juni 2021	12.502.340
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	1.988.422

Hensættelse til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på periodeafgrænsningsposter, låneomkostninger, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	9.939	5.543	0	0
Materielle anlægsaktiver (herunder leasing).....	4.116.218	3.735.228	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	289.940	277.783	0	0
Låneomkostninger.....	-10.263	-12.138	0	0
Tilgodehavender.....	-3.300	-3.300	0	0
Øvrige.....	4.536	0	0	0
	4.407.070	4.003.116	0	0
Udskudt skat 1. juli.....	4.003.116	4.047.196	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	403.954	85.530	0	0
Praksisændringer.....	0	-129.610	0	0
Udskudt skat 30. juni.....	4.407.070	4.003.116	0	0

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.295.893	245.482	2.048.431	3.542.712
Gæld til pengeinstitutter.....	234.454	149.000	0	380.388
Leasingforpligtelser.....	48.993.453	8.347.592	12.223.610	33.780.733
Selskabsskat.....	948.991	0	0	364.235
Anden gæld.....	1.030.000	500.000	30.000	1.530.000
Feriepengeindefrysning.....	2.747.707	123.151	1.673.715	2.308.232
	57.250.498	9.365.225	15.975.756	41.906.300

	Moderselskabet			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Selskabsskat.....	948.991	0	0	364.235
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	36.204	0	0	0
Anden gæld.....	1.000.000	500.000	0	1.500.000
	1.985.195	500.000	0	1.864.235

Eventualposter mv.

14

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har til fordel for dattervirksomheden Ejendommen Granhøjvej 3-11 ApS' gæld til realkreditinstitutter vedrørende ejendommen Granhøjvej 4, Silkeborg, afgivet selvskyldnerkaution. Denne realkreditgæld udgjorde 1.023 tkr. pr. 30. juni 2021.

Moderselskabet har til fordel for dattervirksomheden Ejendommen Granhøjvej 3-11 ApS' bankforbindelse afgivet selvskyldnerkaution for en specifik bankkonto. Den maksimale trækingsret, og udestående gæld på denne konto udgjorde 234 tkr. pr. 30. juni 2021.

Moderselskabet har til fordel for dattervirksomheden Virklund Vognmandsforretning A/S' bankforbindelse afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Den udestående gæld udgjorde 1.122 tkr. pr. 30. juni 2021.

Koncernen har via pengeinstitut afgivet betalingsgarantier for samlet 770 tkr. til dækning af selskabets forpligtelse til reetablering af jordarealer. Der er ikke afsat beløb til dækning heraf i koncernregnskabet, grundet ledelsens vurdering af, at de reelle omkostninger til reetableringen er helt uvæsentlige.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildebeskatninger såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 943 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****15**

Til sikkerhed for moderselskabets samlede mellemværende med Jyske Bank A/S, er den samlede aktiekapital i Marius Christensen & Sønner A/S stillet til sikkerhed. Moderselskabets andel af selskabet udgør en regnskabsmæssig værdi på 5.125 tkr. pr. 30. juni 2021.

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 2.395 tkr., er der givet pant i ejendommene Granhøjvej 3-11 samt Granhøjvej 6, hvis regnskabsmæssige værdi i alt udgør 15.687 tkr. pr. 30. juni 2021.

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 901 tkr., er der givet pant i ejendommen Granhøjvej 4, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.202 tkr. pr. 30. juni 2021.

Til sikkerhed for selskabet Ejendommen Granhøjvej 3-11 ApS' samlede mellemværende med Jyske Bank A/S, 421 tkr., er deponeret følgende:

- Ejerpantebrev på 1.000 tkr. med pant i ejendommen Granhøjvej 3-11, Silkeborg, hvis regnskabsmæssige værdi i alt udgør 13.901 tkr. pr. 30. juni 2021.

- Ejerpantebrev på 700 tkr. med pant i ejendommen Granhøjvej 6, Silkeborg, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.786 tkr. pr. 30. juni 2021.

Nærtstående parter**16**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Christian Beck, Søholt Allé 37, 8600 Silkeborg, der er hovedanpartshaver.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JC Beck Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Måling af materielle anlægsaktiver i Jens Konrad A/S ændres fra opskreven værdi (dagsværdi) til kostpris.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende praksisændringerne tilrettet for 2019/20. Praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. juni 2021:

- Årets resultat efter skat er uændret.
- Balancesummen formindskes med 512 tkr.
- Egenkapitalen formindskes med 382 tkr.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet JC Beck Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori JC Beck Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter 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. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 2.849 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

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 koncernens og selskabets aktiviteter. 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 koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder 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 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30-40 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-15 år	0-15 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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.

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.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 immaterielle og 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 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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 nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit, samt kortfristede banklån.