



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

AC MOTORS A/S
VOGNMAGERVEJ 21F, 8800 VIBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. marts 2024

Søren Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-14 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 15-18 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | AC Motors A/S Vognmagervej 21F 8800 Viborg |
| | CVR-nr.: 11 08 33 74 Stiftet: 24. august 1987 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Claus Anker Christensen, formand Martin Jørgensen Frederik Anker Christensen Søren Christensen Egon Haar Jensen |
| Direktion | Morten Kjeldahl Vammen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Sankt Mathias Gade 21 8800 Viborg |
| Advokat | MAJORLAW Sct. Leonisgade 5 8800 Viborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for AC Motors 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.

Viborg, den 6. marts 2024

Direktion:

Morten Kjeldahl Vammen

Bestyrelse:

Claus Anker Christensen
Formand

Martin Jørgensen

Frederik Anker Christensen

Søren Christensen

Egon Haar Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i AC Motors A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AC Motors 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.

Viborg, den 6. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i renovering og salg af motorer samt motorreservedele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat før skat udgør -3.233 tkr. hvilket anses for utilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af at selskabet fortsat er under opbygning, herunder at der i 2023 er foretaget tilpasninger, samt investeringer i personale og produktion. I 4. kvartal 2023 har selskabet købt og overtaget en afdeling for cylinderreparation fra et andet koncernselskab, hvilket vil øge omsætningen og indtjeningspotentialer fremadrettet.

Selskabet har i regnskabet via koncerntilskud fra moderselskabet på 3,5 mio. kr. reetableret selskabskapitalen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets omsætningsvækst var bedre end forventet, endog årets resultat blev dårligere end forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle risici

Selskabet vurderes ikke i nævneværdig grad at være udsat for særlig risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche. Der indgås ikke spekulative finansielle forretninger.

Miljøforhold

Selskabet har de nødvendige miljøgodkendelser fra offentlige myndigheder, og er ikke involveret i miljørager.

Videnressourcer

Selskabet forsøger kontinuerligt at udbygge viden og kompetencer indenfor selskabets hovedaktiviteter. Dette er styrket i 2023 med implementering af et nyt IT system (Microsoft BC).

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har brugt 2023 på at styrke og tilrette interne systemer til fremtiden, og forventer også at 2024 bliver sådan.

Forventninger til fremtiden

Selskabets pipeline af nye kunder er stigende og danner det primære grundlag for vores forventninger til at, at selskabet vil præstere et bedre resultat i det kommende regnskabsår. Der forventes et resultat før skat i niveauet 0,5 -1,0 mio.

Investeringsniveauet vil i 2024 være mindre end 2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 2.880.423 | 2.651.009 |
| Distributionsomkostninger..... | | -351.462 | -265.963 |
| Administrationsomkostninger..... | 1 | -5.428.732 | -3.474.235 |
| DRIFTSRESULTAT | | -2.899.771 | -1.089.189 |
| Finansielle indtægter..... | 2 | 10.476 | 8.796 |
| Finansielle omkostninger..... | 3 | -343.883 | -94.062 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -3.233.178 | -1.174.455 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | 710.591 | 258.913 |
| ÅRETS RESULTAT | | -2.522.587 | -915.542 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | -2.522.587 | -915.542 |
| I ALT | | -2.522.587 | -915.542 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Goodwill..... | | 1.464.286 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.464.286 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 2.524.830 | 1.414.292 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 1.836.526 | 721.591 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 1.090.624 | 1.183.205 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 5.451.980 | 3.319.088 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 431.250 | 387.500 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 431.250 | 387.500 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 7.347.516 | 3.706.588 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 544.604 | 57.554 |
| Varer under fremstilling..... | | 155.848 | 117.174 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 3.823.731 | 1.681.755 |
| Forudbetaling for varer..... | | 0 | 22.653 |
| Varebeholdninger..... | | 4.524.183 | 1.879.136 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 2.399.815 | 1.870.578 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 25.000 | 55.280 |
| Andre tilgodehavender..... | | 641 | 25.000 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 844.591 | 404.632 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 76.040 | 5.606 |
| Tilgodehavender..... | | 3.346.087 | 2.361.096 |
| Likvide beholdninger..... | | 14.666 | 48.026 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 7.884.936 | 4.288.258 |
| AKTIVER..... | | 15.232.452 | 7.994.846 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2023 kr. | 2022 kr. |
|---|----------|-------------------|------------------|
| Aktiekapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat..... | | 1.556.838 | 579.425 |
| EGENKAPITAL..... | | 2.056.838 | 1.079.425 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 330.000 | 196.000 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 330.000 | 196.000 |
| Leasingforpligtelser..... | | 1.487.690 | 728.254 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 251.508 | 375.038 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 1.739.198 | 1.103.292 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 7.744.672 | 3.255.297 |
| Leasingforpligtelser..... | | 333.247 | 125.973 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | | 0 | 330.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.394.459 | 813.853 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 102.608 | 162.089 |
| Anden gæld..... | | 1.531.430 | 928.917 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 11.106.416 | 5.616.129 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 12.845.614 | 6.719.421 |
| PASSIVER..... | | 15.232.452 | 7.994.846 |
| Eventualposter mv. | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|---|---------------------|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023..... | 500.000 | 579.425 | 1.079.425 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -2.522.587 | -2.522.587 |
| Transaktioner med ejere | | | |
| Koncerntilskud..... | | 3.500.000 | 3.500.000 |
| Egenkapital 31. december 2023..... | 500.000 | 1.556.838 | 2.056.838 |

NOTER

| | 2023 kr. | 2022 kr. | Note |
|---|-----------------|-----------------|----------|
| Medarbejderforhold | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 16 | 11 | |
| Finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 679 | 0 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 9.797 | 8.796 | |
| | 10.476 | 8.796 | |
| Finansielle omkostninger | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 142 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 343.883 | 93.920 | |
| | 343.883 | 94.062 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -844.591 | -404.632 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -2.281 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 134.000 | 148.000 | |
| | -710.591 | -258.913 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Goodwill | |
| Tilgang..... | | 1.500.000 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | | 1.500.000 | |
| Årets afskrivninger | | 35.714 | |
| Afskrivninger 31. december 2023..... | | 35.714 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | | 1.464.286 | |

NOTER

| | | | | Note |
|---|--------------------------------------|---|--|--------------------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | | 6 |
| | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | |
| Kostpris 1. januar 2023..... | 2.839.588 | 788.879 | 1.819.382 | |
| Overførsel..... | -43.595 | 487.608 | -444.013 | |
| Tilgang..... | 1.491.550 | 1.291.583 | 394.412 | |
| Afgang..... | -994.597 | -185.084 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | 3.292.946 | 2.382.986 | 1.769.781 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023..... | 1.425.296 | 67.288 | 636.177 | |
| Overførsel..... | -61.011 | 209.906 | -148.894 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -994.597 | -175.087 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 398.428 | 444.353 | 191.874 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023..... | 768.116 | 546.460 | 679.157 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.. | 2.524.830 | 1.836.526 | 1.090.624 | |
| Finansielle leasingaktiver..... | 1.614.675 | 173.131 | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | Lejededesitum og andre tilgodehavender | 7 |
| Kostpris 1. januar 2023..... | | | 387.500 | |
| Tilgang..... | | | 43.750 | |
| Kostpris 31. december 2023..... | | | 431.250 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..... | | | 431.250 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | 8 |
| | 31/12 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2022 gæld i alt |
| Leasingforpligtelser..... | 1.820.937 | 333.247 | 0 | 854.227 |
| Feriepengeindefrysning..... | 251.508 | 0 | 170.265 | 375.038 |
| | 2.072.445 | 333.247 | 170.265 | 1.229.265 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser****Motor returneringsforpligtelse**

Pr. statusdagen har selskabet indgået motor returneringsforpligtelse som skønnes at udgøre 60 tkr.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig ydelse på 264 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7-36 mdr. med en samlet restleasingydelse på 37 tkr.

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået huslejeaftale med en uopsigelighedsperiode på 10 år begyndende fra 1. marts 2019. Den årlige husleje udgør 953 tkr., og resterende huslejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 5.402 tkr.

Kautionsforpligtelser

Selskabets bankkonti indgår i en cash pool ordning som moderselskabet har indgået med pengeinstitut. Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for moderselskabets engagement med pengeinstitut. Forpligtelsen er maksimeret til 88,5 mio. kr., hvoraf 63,1 mio. kr. er udnyttet pr. statusdagen.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AC Group A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AC Motors A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver. Desuden indgår sædvanlige tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

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 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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5-7 år | 0-10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-10 år | 0 % |

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

Leasingkontrakter

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 produktionsomkostninger.

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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.