



Allan Hansen Holding A/S

GI Vejlevej 63
8721 Daugård
CVR-nr. 21070432

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.12.2020

Uffe Bruhn Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	10
Koncernens balance pr. 30.06.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Allan Hansen Holding A/S

Gl Vejlevej 63

8721 Daugård

CVR-nr.: 21070432

Hjemsted: Daugård

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Uffe Bruhn Hansen

Allan Kim Hansen

Claus Olsen

Martin Duch Hansen

Direktion

Allan Kim Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Allan Hansen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Daugård, den 08.12.2020

Direktion

Allan Kim Hansen

Bestyrelse

Uffe Bruhn Hansen

Allan Kim Hansen

Claus Olsen

Martin Duch Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Allan Hansen Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Allan Hansen Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 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 brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 den øverste ledelse 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 herudover 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.

Kolding, den 08.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.423	41.307	39.952	37.518	37.562
Driftsresultat	8.820	8.640	9.177	13.671	15.434
Resultat af finansielle poster	(992)	(1.326)	(1.522)	(1.379)	(1.238)
Årets resultat	6.292	9.380	7.107	9.559	11.499
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.704	7.168	4.525	6.332	6.760
Balancesum	178.223	186.265	200.637	194.712	178.257
Investeringer i materielle aktiver	23.963	27.359	28.897	26.567	16.691
Egenkapital	96.962	93.665	89.043	86.332	81.273
Egenkapital ekskl. minoriteter	84.706	82.505	77.595	74.567	68.834
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	4,43	8,95	5,95	8,83	10,70
Soliditetsgrad (%)	47,53	44,29	38,67	38,30	38,62

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter er detailhandel, primært med salg af brugte biler og leasing virksomhed i tilknytning hertil, samt investering i- og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 6.292.246 kr. mod et overskud på 9.380.417 kr. sidste år.

Koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 96.961.560 kr. mod 93.664.908 kr. året før.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat i regnskabsåret 2019/20 er negativt påvirket af Covid 19, hvor Danmark i marts og april 2020 blev lukket ned, og hvor omsætningen i datterselskabet Allan Hansen Automobile A/S gik i stå fra den ende dag til den anden. Hovedpartens af datterselskabets medarbejdere blev sendt hjem med lønkomensation. Heldigvis kom der gang i omsætningen igen i starten af maj, og alle medarbejdere blev kaldt på arbejde igen i løbet af maj måned.

Under hensyntagen til, at der i sidste års resultatopgørelse indgår en avance på 2.921.499 kr. fra salg af kapitalandele i en associeret virksomhed, anses årets resultat som tilfredsstillende.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne.

Forventet udvikling

Det er koncernens forventning, at det kommende regnskabsår gennemføres med et tilfredsstillende resultat i niveau med det realiserede resultat i 2019/20. Det forventes ikke på nuværende tidspunkt, at der vil komme en væsentlig negativ påvirkning af Covid 19 i 2020/21, men koncernen kan selvfølgelig også blive påvirket, hvis der kommer tiltag, som i betydeligt omfang begrænser kundernes evne eller vilje til at handle biler.

Det er målsætningen at opretholde koncernens markedsandel i det kommende år.

Særlige risici

Driftsrisici og markedsrisici

Koncernen har fokus på at sikre sig, at varebeholdningen er tidssvarende og på et niveau, som gør, at der ikke er en større risiko end den generelle for branchen.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække væsentlige kommercielle valutarisici.

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er koncernens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

Videnressourcer

Ambitionen om at være markedsleder og på forkant med den teknologiske udvikling i branchen betyder, at koncernen er præget af et dynamisk videnmiljø i hastig forandring, hvor vi hele tiden følger de trends som er i markedet f.eks. omkring el-biler.

I koncernen er vi meget bevidst om, at vores know-how skal udvikles hos medarbejderne, for det er dem, som skal skabe sammenhængen mellem kundernes ønsker i fremtiden og de muligheder, som er i markedet.

Da medarbejderne er vores væsentligste ressource, er vi meget beviste om, at vi løbende skal sikre, at vi har et åbent og tillidsfuldt miljø, hvor udveksling af ideer og viden er helt centrale for vores fortsatte udvikling.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder generelt miljøbevidst og forsøger løbende at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Miljøpåvirkningen af koncernens drift er relativt beskeden, da vi ingen egentlig produktion har. Vi er dog løbende opmærksomme på måder, hvorpå vi kan reducere vores miljøpåvirkning f.eks. omkring vand til vask af biler og el til oplysning af vores salgsarealer. I klargøringen, hvor vi bruger forskellige olier og kemikalier, er vi naturligvis meget beviste om, at disse håndteres miljømæssigt forsvarligt, og at eventuelle rester destrueres miljømæssigt korrekt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af koncernregnskabet og årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		39.423.274	41.306.788
Personaleomkostninger	2	(13.975.973)	(13.805.727)
Af- og nedskrivninger	3	(16.627.223)	(18.564.164)
Andre driftsomkostninger		0	(297.057)
Driftsresultat		8.820.078	8.639.840
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		216.876	3.710.288
Andre finansielle indtægter		73.025	150.741
Andre finansielle omkostninger	4	(1.065.161)	(1.476.653)
Resultat før skat		8.044.818	11.024.216
Skat af årets resultat	5	(1.752.572)	(1.643.799)
Årets resultat	6	6.292.246	9.380.417

Koncernens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		51.252.025	52.221.288
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.210.469	33.089.777
Indretning af lejede lokaler		742.623	865.011
Materielle aktiver	7	79.205.117	86.176.076
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.736.543	3.519.667
Andre tilgodehavender		500.000	1.000.000
Finansielle aktiver	8	4.236.543	4.519.667
Anlægsaktiver		83.441.660	90.695.743
Råvarer og hjælpematerialer		15.300	33.800
Fremstillede varer og handelsvarer		30.245.567	34.666.948
Varebeholdninger		30.260.867	34.700.748
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		55.226.386	57.379.852
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		138.892	136.689
Andre tilgodehavender		1.487.993	909.451
Periodeafgrænsningsposter	9	1.010.191	797.975
Tilgodehavender		57.863.462	59.223.967
Andre værdipapirer og kapitalandele		491.364	463.802
Værdipapirer og kapitalandele		491.364	463.802
Likvide beholdninger		6.166.016	1.181.235
Omsætningsaktiver		94.781.709	95.569.752
Aktiver		178.223.369	186.265.495

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	10	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		0	14.865.447
Reserve for opskrivninger		781.978	803.112
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.656.543	3.439.667
Overført overskud eller underskud		77.767.787	60.896.315
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		84.706.308	82.504.541
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		12.255.252	11.160.367
Egenkapital		96.961.560	93.664.908
Udskudt skat	11	4.133.126	3.276.058
Andre hensatte forpligtelser	12	45.915	43.867
Hensatte forpligtelser		4.179.041	3.319.925
Gæld til realkreditinstitutter		28.570.889	28.860.916
Deposita		668.300	586.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		581.213	1.045.412
Anden gæld		631.764	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	30.452.166	30.492.828
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	3.790.001	12.774.024
Bankgæld		4.838.009	21.074.398
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.384.412	1.046.465
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.164.144	7.403.454
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.698.813	0
Skyldig skat		1.306.629	1.416.273
Anden gæld		21.448.594	15.073.220
Kortfristede gældsforpligtelser		46.630.602	58.787.834
Gældsforpligtelser		77.082.768	89.280.662
Passiver		178.223.369	186.265.495
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Transaktioner med nærtstående parter	17
Koncernforhold	18
Dattervirksomheder	19

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.865.447	803.112	3.439.667	60.896.315
Overført fra overkurs	0	(14.865.447)	0	0	14.865.447
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	(1.797)
Opløsning af reserver	0	0	(21.134)	0	21.134
Årets resultat	0	0	0	216.876	1.986.688
Egenkapital ultimo	1.000.000	0	781.978	3.656.543	77.767.787

	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	82.504.541	11.160.367	93.664.908
Overført fra overkurs	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	(1.500.000)	(1.500.000)	(1.492.000)	(2.992.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.797)	(1.797)	(3.594)
Opløsning af reserver	0	0	0	0
Årets resultat	1.500.000	3.703.564	2.588.682	6.292.246
Egenkapital ultimo	1.500.000	84.706.308	12.255.252	96.961.560

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		8.820.078	8.639.840
Af- og nedskrivninger		16.627.223	18.564.164
Ændringer i arbejdskapital	14	19.579.598	9.893.193
Øvrige reguleringer		0	14
Pengestrømme vedrørende primær drift		45.026.899	37.097.211
Modtagne finansielle indtægter		45.463	97.455
Betalte finansielle omkostninger		(1.065.161)	(1.476.653)
Refunderet/(betalt) skat		(1.005.148)	(1.854.958)
Pengestrømme vedrørende drift		43.002.053	33.863.055
Køb mv. af materielle aktiver		(23.962.572)	(27.359.560)
Salg af materielle aktiver		14.306.308	11.592.067
Salg af finansielle aktiver		500.000	4.300.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.156.264)	(11.467.493)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		33.845.789	22.395.562
Optagelse af lån		158.268	166.437
Afdrag på lån mv.		(9.790.887)	(2.298.258)
Udbetalt udbytte		(2.992.000)	(3.242.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(12.624.619)	(5.373.821)
Ændring i likvider		21.221.170	17.021.741
Likvider primo		(19.893.163)	(36.914.904)
Likvider ultimo		1.328.007	(19.893.163)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.166.016	1.181.235
Kortfristet gæld til banker		(4.838.009)	(21.074.398)
Likvider ultimo		1.328.007	(19.893.163)

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.726.904	11.498.304
Pensioner	1.556.141	1.599.980
Andre omkostninger til social sikring	347.501	345.284
Andre personaleomkostninger	345.427	362.159
	13.975.973	13.805.727
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	31

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	16.627.223	18.564.164
	16.627.223	18.564.164

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	661.330	1.435.425
Valutakursreguleringer	2.559	15.635
Dagsværdireguleringer	4.472	0
Øvrige finansielle omkostninger	396.800	25.593
	1.065.161	1.476.653

5 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	895.504	1.540.917
Ændring af udskudt skat	857.068	102.882
	1.752.572	1.643.799

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Overført resultat	2.203.564	5.668.437
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.588.682	2.211.980
	6.292.246	9.380.417

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	58.903.694	48.416.193	1.518.555
Tilgange	57.179	23.905.393	0
Afgange	0	(30.451.925)	0
Kostpris ultimo	58.960.873	41.869.661	1.518.555
Opskrivninger primo	1.354.770	0	0
Opskrivninger ultimo	1.354.770	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.037.176)	(15.326.416)	(653.544)
Årets afskrivninger	(1.026.442)	(15.478.393)	(122.388)
Tilbageførsel ved afgang	0	16.145.617	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.063.618)	(14.659.192)	(775.932)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	51.252.025	27.210.469	742.623
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	50.249.490	27.210.469	742.623

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	80.000	1.000.000
Afgange	0	(500.000)
Kostpris ultimo	80.000	500.000
Opskrivninger primo	3.439.667	0
Andel af årets resultat	216.876	0
Opskrivninger ultimo	3.656.543	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.736.543	500.000

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Ejendomsselskabet Vedelsgade 115 ApS	Daugård	50
Ejendomsselskabet Vesterbrogade 3 ApS	Daugård	50

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

10 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	3.276.058	3.173.176
Indregnet i resultatopgørelsen	857.068	102.882
Ultimo	4.133.126	3.276.058

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, andre værdipapirer og kapitalandele og andre hensatte forpligtelser.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.915.995	1.549.500	28.570.889	19.996.565
Bankgæld	0	8.739.735	0	0
Deposita	0	0	668.300	668.300
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.874.006	2.460.959	581.213	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	23.830	0	0
Anden gæld	0	0	631.764	0
	3.790.001	12.774.024	30.452.166	20.664.865

14 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	4.439.881	8.766.908
Ændring i tilgodehavender	1.360.505	(5.483.670)
Ændring i leverandørgæld mv.	13.782.806	6.609.955
Andre ændringer	(3.594)	0
	19.579.598	9.893.193

15 Eventualforpligtelser

Koncern

Allan Hansen Automobiles A/S

Selskabet har overfor pengeinstitut indgået en non-pledge erklæring vedrørende selskabets varelager af biler.

Selskabet har over for to leasingselskaber indgået pantsætningsforbud vedrørende tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Selskabet har afgivet udbyttebegrænsningserklæring overfor pengeinstitut.

Selskabet har til sikkerhed for et Allan Hansen Leasing A/S mellemværende med koncernens pengeinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor pengeinstitut. Gælden til pengeinstituttet i søsterselskabet udgør 4.133.tkr.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Allan Hansen Automobiles A/S

Der påhviler selskabet en garantiforpligtelse på biler, som virksomheden har solgt inden for de sidste 3 måneder i regnskabsåret. På baggrund af selskabets erfaring vurderes den økonomiske risiko vedrørende denne garanti at være ubetydelig.

Selskabet har en tilbagekøbsforpligtelse på tidligere solgte biler til søsterselskabet Allan Hansen Leasing A/S. Tilbagekøbsforpligtelsen udgjorde pr. statusdagen 17.432 t.kr. Tilbagekøbsperioden løber fra perioden 1. juli 2020 til 30. juli 2023. Forpligtelsen skal dog reduceres med værdien af de enkelte biler på tilbagekøbstidspunktet. Det er ledelsens opfattelse, at nettoforpligtelsen udgør 0 t.kr.

Allan Hansen Leasing A/S

Til sikkerhed for registreringsafgifter har Allan Hansen Leasing A/S indbetalt 500 t.k r. til SKAT. Beløbet indgår under andre tilgodehavender.

Allan Hansen Ejendomme, Daugård ApS og Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S

Til sikkerhed for selskabernes prioritetsgæld er der givet pant i selskabernes ejendomme.

Moderselskab

Allan Hansen Holding A/S

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S's mellemværende med pengeinstitut, er der fra

Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for selskabet Allan Hansen Leasing A/S 's mellemværende med pengeinstitut, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Vedelsgade 115 ApS 's prioritetsgæld, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Vesterbrogade 3 ApS's prioritetsgæld , er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

Til sikkerhed for selskabet Allan Hansen Ejendomme , Daugaard ApS's prioritetsgæld, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Allan Hansen A/ S's prioritetsgæld, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Allan Hansen Holding A/S, Daugård.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Allan Hansen Holding A/S, Daugård.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Allan Hansen Automobile A/S	Daugård	50
Allan Hansen Leasing A/S	Daugård	50
Allan Hansen Ejendomme, Daugård ApS	Daugård	100
Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S	Daugård	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre eksterne omkostninger		(81.010)	(74.129)
Bruttoresultat		(81.010)	(74.129)
Af- og nedskrivninger		0	(26.140)
Driftsresultat		(81.010)	(100.269)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.882.336	2.781.971
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		216.876	3.710.288
Andre finansielle indtægter	1	875.999	1.174.506
Andre finansielle omkostninger		(16.739)	(31.392)
Resultat før skat		3.877.462	7.535.104
Skat af årets resultat	2	(173.898)	(225.045)
Årets resultat	3	3.703.564	7.310.059

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	4	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.086.298	19.555.758
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.736.543	3.519.667
Finansielle aktiver	5	24.822.841	23.075.425
Anlægsaktiver		24.822.841	23.075.425
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		59.921.175	59.187.266
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		138.892	136.689
Udskudt skat	6	11.345	17.409
Andre tilgodehavender		165	0
Tilgodehavender		60.071.577	59.341.364
Andre værdipapirer og kapitalandele		454.296	426.734
Værdipapirer og kapitalandele		454.296	426.734
Likvide beholdninger		11.895	11.415
Omsætningsaktiver		60.537.768	59.779.513
Aktiver		85.360.609	82.854.938

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		0	14.865.447
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.496.548	5.375.425
Overført overskud eller underskud		77.709.760	59.763.669
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000
Egenkapital		84.706.308	82.504.541
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	53.751
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	156.537
Skyldig skat		629.301	140.109
Kortfristede gældsforpligtelser		654.301	350.397
Gældsforpligtelser		654.301	350.397
Passiver		85.360.609	82.854.938
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	1.000.000	14.865.447	5.375.425	59.763.669	1.500.000
Overført fra overkurs	0	(14.865.447)	0	14.865.447	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(1.500.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(1.797)	0	0
Årets resultat	0	0	(877.080)	3.080.644	1.500.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	0	4.496.548	77.709.760	1.500.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	82.504.541
Overført fra overkurs	0
Udbetalt ordinært udbytte	(1.500.000)
Valutakursreguleringer	(1.797)
Årets resultat	3.703.564
Egenkapital ultimo	84.706.308

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	841.012	1.117.790
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	2.203	2.680
Dagsværdireguleringer	32.784	54.036
	875.999	1.174.506

2 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	167.834	223.454
Ændring af udskudt skat	6.064	1.591
	173.898	225.045

3 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Overført resultat	2.203.564	5.810.059
	3.703.564	7.310.059

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	130.700
Kostpris ultimo	130.700
Af- og nedskrivninger primo	(130.700)
Af- og nedskrivninger ultimo	(130.700)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	20.246.292	80.000
Kostpris ultimo	20.246.292	80.000
Opskrivninger primo	(690.534)	3.439.667
Valutakursreguleringer	(1.796)	0
Andel af årets resultat	2.882.336	216.876
Udbytte	(1.350.000)	0
Opskrivninger ultimo	840.006	3.656.543
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.086.298	3.736.543

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Ejendomsselskabet Vedelsgade 115 ApS	Daugård	50
Ejendomsselskabet Vesterbrogade 3 ApS	Daugård	50

6 Udskudt skat

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	17.409	19.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(6.064)	(1.591)
Ultimo	11.345	17.409

Udskudt skat vedrører andre kapitalandele og værdipapirer.

Skatteaktivet vedrører tidsmæssige forskelle mellem skatte- og regnskabsmæssige værdier af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Aktivet er indregnet i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabet All an Hansen Automobile GmbH 's mellemværende med pengeinstitut , er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution på maksimalt 300 t.EUR.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Allan Hansen A/S's mellemværende med pengeinstitut, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for selskabet Allan Hansen Leasing A/S 's mellemværende med pengeinstitut, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet selvskyldnerkaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Vedelsgade 115 ApS 's prioritetsgæld, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Vesterbrogade 3 ApS's prioritetsgæld , er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

Til sikkerhed for selskabet Allan Hansen Ejendomme , Daugaard ApS's prioritetsgæld, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

Til sikkerhed for selskabet Ejendomsselskabet Allan Hansen A/ S's prioritetsgæld, er der fra Allan Hansen Holding A/S ydet kautionsforpligtelse.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Allan Kim Hansen, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ved aflæggelsen af årsrapporten for 2019/20, har ledelsen identificeret, at årsrapporten for 2018/19 indeholder følgende væsentlige fejl:

Indregning af registreringsafgifter

Som følge af fejl i registreringer er registreringsafgifter tidligere år blevet indregnet som henholdsvis omsætning og vareforbrug. Omsætningen og vareforbruget har derfor været overvurderet med samme beløb tidligere år. Fejlen har ikke haft resultat- eller egenkapitaleffekt.

Da den indregnede registreringsafgift har medført, at koncernen har været over grænsen for regnskabsklasse C stor, har koncernen tidligere år været forpligtet til at oplyse om omsætningens størrelse i årsrapporten.

Efter korrektion af fejlen er koncernen under grænserne for regnskabsklasse C stor, og er derfor ikke længere forpligtet til at oplyse om omsætningens størrelse ved anvendelse af reglerne i årsregnskabslovens § 32.

Som følge heraf er den beløbsmæssige størrelse af den indregnede registreringsafgift ikke oplyst.

Urealiserede interne avancer

Ved samhandel mellem moderselskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder, er det konstateret, at der ikke er foretaget eliminering af urealiserede interne avancer i årsrapporten for 2018/19, og der er således foretaget tilpasning af sammenligningstal i årsrapporten.

Den korrigerede fejl nedbringer egenkapitalen i moderselskabet pr. 30. juni 2019 med 901 t.kr. samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 901 t.kr.

Den korrigerede fejl nedbringer egenkapitalen i koncernen inkl. minoritetsinteresser pr. 30. juni 2019 med 1.803 t.kr., materielle anlægsaktiver med 2.311 t.kr. samt udskudte skatteforpligtelser med 508 t.kr.

Finansielle leasingkontrakter

Koncernen har tidligere år indregnet finansielle leasingkontrakter efter de regnskabsmæssige regler for operationelle leasingkontrakter. Koncernens materielle anlægsaktiver bestående af udleasede biler udgjorde pr. 30. juni 2019 i alt 89.752 t.kr. Som følge af den hidtidige regnskabsmæssige behandling er dette korrigeret i sammenligningstallene til 33.645 t.kr. svarende til en reduktion på 56.107 t.kr.

Endvidere er koncernens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser forhøjet med 50.201 t.kr. svarende til nutidsværdien af koncernens finansielle leasingkontrakter pr. 30. juni 2019.

Modtagne forudbetalinger bestående af modtagne førstegangsydelser vedrørende leasingkontrakter udgjorde pr. 30. juni 2019 i alt 9.413 t.kr. fordelt på henholdsvis lang- og kortfristede gældsforpligtelser. Heraf vedrørte 5.906 t.kr. finansielle leasingkontrakter, som er indregnet i nutidsværdien af koncernens finansielle leasingkontrakter.

Som følge af den anførte ændring er koncernens bruttofortjeneste i 2018/19 reduceret med 21.473 t.kr., ligesom koncernens afskrivninger tilsvarende er reduceret med 21.473 t.kr.

Ændringen har kun uvæsentlig effekt på årets resultat og egenkapitalen, hvorfor dette er korrigeret i resultatet for det indeværende regnskabsår 2019/20.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til vareforbrug og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.
indsæt beskrivelse

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for

virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af , renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende , gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede og associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter

afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle leasingtilgodehavender, der indgår i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, indregnes ved første indregning som et tilgodehavende svarende til nettoinvesteringen i aftalen, hvilket svarer til nutidsværdien af de minimumsleasingydelse, som leasingtager er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi. Leasingtilgodehavender måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

arebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Modtagne forudbetalinger vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes over kontraktens løbetid.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.