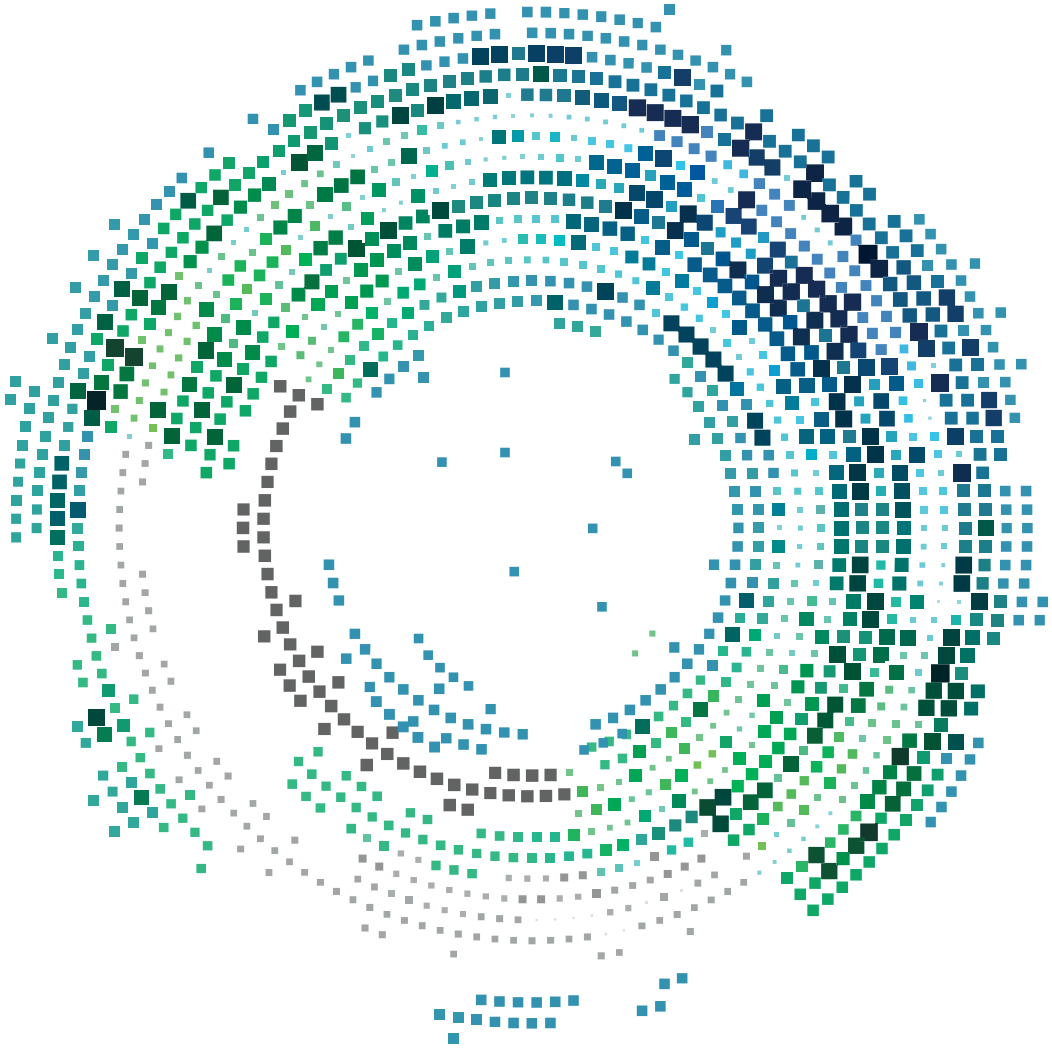
Deloitte.



Jørgen Olsen Automobiler A/S

Industrivej 16
8800 Viborg
CVR-nr. 25813510

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.04.2021

Jørgen Olsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger 2

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 4

Ledelsesberetning 7

Resultatopgørelse for 2020 8

Balance pr. 31.12.2020 9

Egenkapitalopgørelse for 2020 11

Noter 12

Anvendt regnskabspraksis 16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jørgen Olsen Automobiler A/S

Industrivej 16

8800 Viborg

CVR-nr.: 25813510

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Jørgen Olsen

Gert Olsen

Preben Magnus Meldgaard

Helle Elisabeth Kruse Andersen

Direktion

Gert Olsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Jørgen Olsen Automobiler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 15.04.2021

Direktion

Gert Olsen

Bestyrelse

Jørgen Olsen

Gert Olsen

Preben Magnus Meldgaard

Helle Elisabeth Kruse Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jørgen Olsen Automobiler A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen Olsen Automobiler A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

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. 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 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 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 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 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 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 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

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

Aarhus, den 15.04.2021

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Rasmus Brodd Johnsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33217

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter
Selskabets formål er at drive handel og reparation af biler og hermed i forbindelse stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat udviser et overskud på 1.636 t.kr. mod et underskud på 408 t.kr. i 2019.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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

Perioden efter balancedagen har været påvirket af udbruddet af COVID-19 og de indførte restriktioner. Det er ledelsens vurdering at dette ikke samlet set ikke påvirker virksomhedens finansielle stilling. Men som følge af de de mange restriktioner, herunder lukkede salgslokaler i perioden 25. december - 28. februar 2021 vil dette have en negativ effekt på årets resultat for 2021, herunder en ikke uvæsentlig nedgang i omsætningen af salg af biler. De efterfølgende begivenheder forventes dog ikke at forrykke vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	**18.105.989**	**17.406.021**
Personaleomkostninger	3	(15.164.350)	(16.819.589)
Af- og nedskrivninger	4	(582.470)	(533.871)
Driftsresultat		**2.359.169**	**52.561**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		230.309	(111.880)
Andre finansielle indtægter	5	15.478	12.838
Andre finansielle omkostninger	6	(545.992)	(435.556)
Resultat før skat		**2.058.964**	**(482.037)**
Skat af årets resultat	7	(423.000)	74.084
Årets resultat		**1.635.964**	**(407.953)**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.635.964	(407.953)
Resultatdisponering		**1.635.964**	**(407.953)**

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.847.285	1.199.716
Materielle aktiver	8	**1.847.285**	**1.199.716**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.424	0
Deposita		0	262.500
Finansielle aktiver	9	**28.424**	**262.500**
Anlægsaktiver		**1.875.709**	**1.462.216**
Fremstillede varer og handelsvarer		21.486.787	27.721.799
Varebeholdninger	10	**21.486.787**	**27.721.799**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.470.741	6.136.505
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.403.683	581.142
Udskudt skat		47.000	8.000
Andre tilgodehavender		1.378.055	741.015
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	82.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11	9.606	20.299
Periodeafgrænsningsposter		5.956	15.100
Tilgodehavender		**8.315.041**	**7.584.061**
Andre værdipapirer og kapitalandele		139.853	289.578
Værdipapirer og kapitalandele		**139.853**	**289.578**
Likvide beholdninger		**2.761.291**	**583.084**
Omsætningsaktiver		**32.702.972**	**36.178.522**
Aktiver		**34.578.681**	**37.640.738**

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		11.191.452	9.555.488
Egenkapital		**12.691.452**	**11.055.488**
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	201.885
Hensatte forpligtelser		**0**	**201.885**
Anden gæld		1.414.044	572.371
Langfristede gældsforpligtelser	12	**1.414.044**	**572.371**
Bankgæld		0	3.105.407
Leasingforpligtelser		640.000	1.058.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		519.987	391.836
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.701.416	13.264.785
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.833.267	3.049.174
Skyldig skat		462.000	0
Anden gæld	13	6.316.515	4.941.792
Kortfristede gældsforpligtelser		**20.473.185**	**25.810.994**
Gældsforpligtelser		**21.887.229**	**26.383.365**
Passiver		**34.578.681**	**37.640.738**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	9.555.488	11.055.488
Årets resultat	0	1.635.964	1.635.964
Egenkapital ultimo	**1.500.000**	**11.191.452**	**12.691.452**

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

Perioden efter balancedagen har været påvirket af udbruddet af COVID-19 og de indførte restriktioner. Det er ledelsens vurdering at dette ikke samlet set ikke påvirker virksomhedens finansielle stilling. Men som følge af de de mange restriktioner, herunder lukkede salgslokaler i perioden 25. december - 28. februar 2021 vil dette have en negativ effekt på årets resultat for 2021, herunder en ikke uvæsentlig nedgang i omsætningen af salg af biler. De efterfølgende begivenheder forventes dog ikke at forrykke vurderingen af årsrapporten.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra støtteordninger vedrørende lønomkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020 med 771 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	12.882.466	14.268.823
Pensioner	1.539.668	1.709.716
Andre omkostninger til social sikring	742.216	841.050
	15.164.350	**16.819.589**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	39

4 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	582.470	533.871
	582.470	**533.871**

5 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	15.478	12.838
	15.478	**12.838**

6 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	52.627	39.646
Renteomkostninger i øvrigt	493.365	395.910
	545.992	**435.556**

7 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	462.000	0
Ændring af udskudt skat	(39.000)	9.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.084)
Refusion i sambeskatning	0	(82.000)
	423.000	**(74.084)**

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	6.255.347
Tilgange	1.240.313
Afgange	(1.264.191)
Kostpris ultimo	**6.231.469**
Af- og nedskrivninger primo	(5.055.631)
Årets afskrivninger	(582.470)
Tilbageførsel ved afgange	1.253.917
Af- og nedskrivninger ultimo	**(4.384.184)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.847.285**

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	50.000	262.500
Afgange	0	(262.500)
Kostpris ultimo	**50.000**	**0**
Nedskrivninger primo	(50.000)	0
Andel af årets resultat	230.309	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(201.885)	0
Nedskrivninger ultimo	**(21.576)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**28.424**	**0**

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
CC X ApS	Viborg	Anpartsselskab	100	28.424	230.309

10 Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår finansielt leasede aktiver med 640 t.kr. (1.058 t.kr. pr. 31.12.2019)

11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i november 2016 ydet lån i form af afdragsordning til nærtstående til et medlem af ledelsen i forbindelse med salg af bil. Tilgodehavendet afdrages og rentetilskrives på normale medarbejdervilkår og forventes indfriet inden for de kommende regnskabsår.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	1.414.044
	1.414.044

Langfristede gældsforpligtelser udgør 0 kr. efter 5 år.

13 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	608.253	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.706.246	1.227.365
Anden gæld i øvrigt	4.002.016	3.714.427
	6.316.515	**4.941.792**

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.202.258	1.196.492

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Gert Olsen Holding Viborg ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes delvist solidarisk og delvist subsidiært for eventuelle forpligtigelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet betalingsgarantier overfor SKAT med en maksimal hæftelse på 5.000 t.kr. pr. 31.12.2020

Til sikkerhed for leverandørgæld vedrørende nye biler er der taget ejendomsforbehold i nye biler med samlet bogført værdi ekskl. moms på 6.833 t.kr. pr. 31.12.2020 mod 12.299 t.kr. pr. 31.12.2019.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.500 t.kr. i driftsmidler og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler udgør 1.847 t.kr. pr. 31.12.2020 mod 1.200 t.kr. pr. 31.12.2019.

Til sikkerhed for leverandørgæld er tinglyst virksomhedspant nom. 4.500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 32.488 t.kr. pr. 31.12.2020. Der er i forlængelse heraf pantsætningsforbud i selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, simple fordringer, driftsinventar og driftsmateriel samt nye biler.

Selskabet har stillet en ubegrænset selvskyldnerkaution overfor GO Ejendomme og kautionerer for al bankgæld i GO Ejendomme. Bankgælden i GO Ejendomme udgør 9 t.kr. pr. 31.12.2020 (705 t.kr. pr. 31.12.2019).

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

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.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til afskrivninger.

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

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

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser
Andre hensatte forpligtelser vedrører kapitalandele i tilknyttede virksomheder med en negativ regnskabsmæssig indre værdi.

Leasingforpligtelser
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler
Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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.