
Karvil Biler A/S

Faaborgvej 149, 5250 Odense SV

Årsrapport for 2021/22 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 26 17 24 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /12 2022

Michael Clemmensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Karvil Biler A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. december 2022

Direktion

Mads Nør Lauvring
adm. direktør

Tommy Christensen
økonomidirektør

Bestyrelse

Brian Bøllingtoft
formand

Michael Clemmensen

Villy Bøllingtoft

Allan Malmos Jeppesen

Poul Jørgensen

Johanne Bøllingtoft

Flemming Holst Østergaard
Pedersen

Jes Peter Jessen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Karvil Biler A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Karvil Biler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 6. december 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor
mne23318

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet

Karvil Biler A/S
Faaborgvej 149
5250 Odense SV

Telefon: 66170080
Telefax: 66170382
E-mail: salg@karvil-biler.dk
Hjemmeside: www.karvil.dk

CVR-nr.: 26 17 24 03
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Brian Bøllingtoft, formand
Michael Clemmensen
Villy Bøllingtoft
Allan Malmos Jeppesen
Poul Jørgensen
Johanne Bøllingtoft
Flemming Holst Østergaard Pedersen
Jes Peter Jessen

Direktion

Mads Nør Lauvring
Tommy Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Advokat

Focus Advokater
Englandsgade 25
5000 Odense C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	82.948	84.958	60.453	56.942	38.058
Resultat af ordinær primær drift	11.166	11.589	7.826	2.589	4.209
Resultat af finansielle poster	-1.735	-2.082	-2.772	-2.276	-1.407
Årets resultat	7.399	11.062	3.941	200	2.173
Balance					
Balancesum	120.564	116.313	79.362	98.989	66.884
Egenkapital	50.172	42.773	23.967	21.026	15.764
Investering i materielle anlægsaktiver	5.461	1.843	-1.845	3.104	497
Antal medarbejdere	165	169	121	125	78
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	9,3%	14,0%	9,9%	2,6%	6,3%
Soliditetsgrad	41,6%	36,8%	30,2%	21,2%	23,6%
Forrentning af egenkapital	15,9%	33,1%	17,5%	1,1%	14,8%

Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af nye personbiler og varevogne.

Dertil kommer salg af brugte biler af alle mærker samt aktiviteter i forbindelse med eftermarkedet.

Virksomheden har afdelinger i Odense, Svendborg, Middelfart, Fredericia og Aabenraa.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 7.398.929, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på DKK 50.172.006.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Omsætning og årets resultat af ordinær drift er på niveau med tidligere år og anses for tilfredsstillende.

Markedsrisici

Generelt er autobranschen meget afhængig af den samfunds- og privatøkonomiske udvikling, ligesom bilsalget er nemt påvirkeligt af politisk indblanding i branchen, herunder omlægninger af registreringsafgift, grøn omstilling mv.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer en omsætning og et resultat af ordinær primær drift på niveau med tidligere år.

Forskning og udvikling

Selskabet afholder ikke omkostninger til forskning. Selskabets ansatte uddannes løbende, således de følger med udviklingen indenfor selskabets forretning.

Eksternt miljø

Selskabet lægger vægt på miljøforhold og arbejder løbende på at sikre optimale arbejdsbetingelser for værkstedsmedarbejdere mv. og på at minimere den miljømæssige påvirkning af omgivelserne.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		82.948.310	84.957.921
Personaleomkostninger	1	-69.802.822	-66.972.558
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-1.904.039</u>	<u>-1.700.347</u>
Resultat før finansielle poster	2	11.241.449	16.285.016
Finansielle indtægter	3	617.375	424.532
Finansielle omkostninger		<u>-2.351.941</u>	<u>-2.506.088</u>
Resultat før skat		9.506.883	14.203.460
Skat af årets resultat	4	<u>-2.107.954</u>	<u>-3.141.579</u>
Årets resultat		<u>7.398.929</u>	<u>11.061.881</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.153.286	1.988.713
Indretning af lejede lokaler		5.577.809	6.290.066
Materielle anlægsaktiver	6	11.731.095	8.278.779
Andre værdipapirer og kapitalandele		409.936	409.936
Deposita		3.915.091	3.840.208
Finansielle anlægsaktiver	7	4.325.027	4.250.144
Anlægsaktiver		16.056.122	12.528.923
Varebeholdninger	8	75.714.060	70.925.553
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.599.960	14.090.447
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.309.915	14.970.376
Andre tilgodehavender		1.249.808	1.199.780
Periodeafgrænsningsposter	9	1.687.360	1.219.673
Tilgodehavender		27.847.043	31.480.276
Likvide beholdninger		946.349	1.378.144
Omsætningsaktiver		104.507.452	103.783.973
Aktiver		120.563.574	116.312.896

Balance 30. september

Passiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabskapital		4.000.000	4.000.000
Overført resultat		46.172.006	38.773.076
Egenkapital		50.172.006	42.773.076
Hensættelse til udskudt skat	11	940.188	697.614
Hensatte forpligtelser		940.188	697.614
Leasingforpligtelser		2.725.572	3.388.470
Anden gæld		4.864.647	4.538.330
Langfristede gældsforpligtelser	12	7.590.219	7.926.800
Kreditinstitutter		232.434	1.669.715
Leasingforpligtelser	12	29.110.158	19.775.526
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.544.232	18.358.624
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.865.380	3.319.074
Anden gæld	12	18.108.957	21.792.467
Kortfristede gældsforpligtelser		61.861.161	64.915.406
Gældsforpligtelser		69.451.380	72.842.206
Passiver		120.563.574	116.312.896
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Begivenheder efter balancedagen	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober	4.000.000	38.773.077	42.773.077
Årets resultat	0	7.398.929	7.398.929
Egenkapital 30. september	4.000.000	46.172.006	50.172.006

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	64.996.506	62.099.564
Pensioner	3.846.772	4.000.146
Andre omkostninger til social sikring	959.544	872.848
	<u>69.802.822</u>	<u>66.972.558</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.254.458</u>	<u>2.057.117</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>165</u>	<u>169</u>
2 Særlige poster		
Lønkomensation	0	2.474.026
Kompensation for faste omkostninger	0	2.193.804
	<u>0</u>	<u>4.667.830</u>
Ovenstående kompensationer er indregnet i regnskabsposten Andre driftsindtægter.		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	551.623	385.975
Andre finansielle indtægter	65.752	38.557
	<u>617.375</u>	<u>424.532</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.865.380	3.319.074
Årets udskudte skat	242.574	-177.495
	<u>2.107.954</u>	<u>3.141.579</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. oktober	<u>1.300.000</u>
Kostpris 30. september	<u>1.300.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	<u>1.300.000</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. oktober	3.962.390	13.486.770	17.449.160
Tilgang i årets løb	4.656.325	805.129	5.461.454
Afgang i årets løb	-256.622	0	-256.622
Kostpris 30. september	<u>8.362.093</u>	<u>14.291.899</u>	<u>22.653.992</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.973.677	7.196.704	9.170.381
Årets afskrivninger	386.653	1.517.386	1.904.039
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-151.523	0	-151.523
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>2.208.807</u>	<u>8.714.090</u>	<u>10.922.897</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>6.153.286</u>	<u>5.577.809</u>	<u>11.731.095</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	409.936	3.840.208
Tilgang i årets løb	0	74.883
Kostpris 30. september	<u>409.936</u>	<u>3.915.091</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>409.936</u>	<u>3.915.091</u>

8 Varebeholdninger

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Færdigvarer og handelsvarer	<u>75.714.060</u>	<u>70.925.553</u>
	<u>75.714.060</u>	<u>70.925.553</u>

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med TDKK 33.189 pr. 30. september 2022 og TDKK 23.969 pr. 30. september 2021.

Noter til årsregnskabet

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
10 Resultatdisponering		
Overført resultat	7.398.929	11.061.881
	<u>7.398.929</u>	<u>11.061.881</u>
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	697.614	681.771
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	242.574	-177.495
Tilgang ved fusion	<u>0</u>	<u>193.338</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september	<u>940.188</u>	<u>697.614</u>

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	2.725.572	3.388.470
Langfristet del	<u>2.725.572</u>	<u>3.388.470</u>
Inden for 1 år	<u>29.110.158</u>	<u>19.775.526</u>
	<u>31.835.730</u>	<u>23.163.996</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	4.682.740	4.449.671
Mellem 1 og 5 år	<u>181.907</u>	<u>88.659</u>
Langfristet del	<u>4.864.647</u>	<u>4.538.330</u>
Inden for 1 år	24.523	1.168.724
Øvrig kortfristet gæld	<u>18.084.434</u>	<u>20.623.743</u>
Kortfristet del	<u>18.108.957</u>	<u>21.792.467</u>
	<u>22.973.604</u>	<u>26.330.797</u>

Anden gæld der forfalder efter 5 år består af feriepengeforpligtelse i indfrysningsperioden. Feriepengeforpligtelsen er rentebærende gæld.

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 53.000, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning samt simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	98.755.070	93.294.779
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6-55 mdr.	12.414.574	15.338.752
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet selskyldnerkaution for søsterselskaber og moderselskabets mellemværende med Nordea Bank A/S, som er maksimeret til	11.450.000	19.021.969
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for B. Bøllingtoft Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Brian Bøllingtoft

Hovedaktionær

B. Bøllingtoft Holding ApS

Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke i årets løb været sådanne transaktioner.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

B. Bøllingtoft Holding ApS

Odense

15 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karvil Biler A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for B. Bøllingtoft Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 dennes dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier der ikke handles på et aktivt marked, som måles kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$