
Karvil Biler A/S

Faaborgvej 149, 5250 Odense SV

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 26 17 24 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/12 2020

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 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15. december 2020

Direktion

Brian Bøllingtoft
direktør

Bestyrelse

Michael Clemmensen
formand

Brian Bøllingtoft

Villy Bøllingtoft

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Karvil Biler A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 15. december 2020

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

Michael Clemmensen, formand
Brian Bøllingtoft
Villy Bøllingtoft

Direktion

Brian Bøllingtoft

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:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	61.997	56.942	38.058	22.021	18.852
Resultat af ordinær primær drift	7.826	2.589	4.209	3.430	2.990
Resultat af finansielle poster	-2.772	-2.276	-1.407	-1.091	-1.189
Årets resultat	3.941	200	2.173	1.817	1.402
Balance					
Balancesum	79.362	98.989	66.884	61.283	45.208
Egenkapital	23.967	21.026	15.764	13.591	11.774
Investering i materielle anlægsaktiver	1.845	3.104	-239	-1.321	3.786
Antal medarbejdere	121	125	78	75	69
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	9,9%	2,6%	6,3%	5,6%	6,6%
Soliditetsgrad	30,2%	21,2%	23,6%	22,2%	26,0%
Forrentning af egenkapital	17,5%	1,1%	14,8%	14,3%	12,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. 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 og Fredericia.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 3.940.985, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på DKK 23.966.973.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Grundet Covid-19 var der en omsætningsnedgang i april og maj, som efterfølgende er indhentet igen. Selskabet har ikke modtaget hjælpepakke med lønkomensation eller hjælpepakken med komensation for faste udgifter.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et resultat på samme niveau for det kommende år.

Året vil igen blive negativt påvirket af politiske diskussioner omkring den grønne omstilling. Disse diskussioner skaber en stor usikkerhed hos forbrugerne og medfører tilbageholdenhed omkring investering i nye og brugte biler.

Forskning og udvikling

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

Ledelsesberetning

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 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttofortjeneste		61.996.765	56.941.968
Personaleomkostninger	1	-52.610.597	-53.050.478
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.560.120	-1.302.528
Andre driftsomkostninger		0	-11.583
Resultat før finansielle poster		7.826.048	2.577.379
Finansielle indtægter	2	334.926	408.900
Finansielle omkostninger		-3.107.332	-2.684.480
Resultat før skat		5.053.642	301.799
Skat af årets resultat	3	-1.112.657	-102.280
Årets resultat		3.940.985	199.519

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.879.053	1.512.350
Indretning af lejede lokaler		5.707.472	5.789.463
Materielle anlægsaktiver	4	7.586.525	7.301.813
Andre værdipapirer og kapitalandele		372.868	372.868
Deposita		3.834.661	3.199.697
Finansielle anlægsaktiver	5	4.207.529	3.572.565
Anlægsaktiver		11.794.054	10.874.378
Varebeholdninger	6	49.872.665	48.416.422
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.465.933	18.700.623
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.258.271	17.280.902
Andre tilgodehavender		992.109	1.279.427
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	19.372
Periodeafgrænsningsposter	7	927.423	1.932.706
Tilgodehavender		17.643.736	39.213.030
Likvide beholdninger		51.717	485.209
Omsætningsaktiver		67.568.118	88.114.661
Aktiver		79.362.172	98.989.039

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		3.965.000	3.965.000
Overført resultat		20.001.973	16.060.988
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		23.966.973	21.025.988
Hensættelse til udskudt skat	9	681.771	563.580
Hensatte forpligtelser		681.771	563.580
Leasingforpligtelser		2.176.322	1.510.443
Anden gæld		4.555.791	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.732.113	1.510.443
Kreditinstitutter		319.244	25.382.816
Leasingforpligtelser	10	13.998.071	13.939.799
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.887.501	20.248.066
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		994.466	0
Anden gæld	10	16.782.033	16.318.347
Kortfristede gældsforpligtelser		47.981.315	75.889.028
Gældsforpligtelser		54.713.428	77.399.471
Passiver		79.362.172	98.989.039
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Begivenheder efter balancedagen	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
			DKK	
Egenkapital 1. oktober	3.965.000	16.060.988	1.000.000	21.025.988
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	3.940.985	0	3.940.985
Egenkapital 30. september	3.965.000	20.001.973	0	23.966.973

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	49.121.979	49.557.783
Pensioner	2.948.100	2.820.484
Andre omkostninger til social sikring	540.518	672.211
	<u>52.610.597</u>	<u>53.050.478</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.505.829</u>	<u>1.369.088</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>121</u>	<u>125</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	313.957	364.284
Andre finansielle indtægter	20.969	44.616
	<u>334.926</u>	<u>408.900</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	994.466	-19.372
Årets udskudte skat	118.191	93.580
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	28.072
	<u>1.112.657</u>	<u>102.280</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. oktober	2.643.970	9.485.270	12.129.240
Tilgang i årets løb	824.561	1.020.271	1.844.832
Kostpris 30. september	<u>3.468.531</u>	<u>10.505.541</u>	<u>13.974.072</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.131.620	3.695.807	4.827.427
Årets afskrivninger	457.858	1.102.262	1.560.120
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.589.478</u>	<u>4.798.069</u>	<u>6.387.547</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.879.053</u>	<u>5.707.472</u>	<u>7.586.525</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	372.868	3.199.697
Tilgang i årets løb	0	634.964
Kostpris 30. september	<u>372.868</u>	<u>3.834.661</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>372.868</u>	<u>3.834.661</u>

6 Varebeholdninger

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Færdigvarer og handelsvarer	49.872.665	48.416.422
	<u>49.872.665</u>	<u>48.416.422</u>

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med 17.674 TDKK pr. 30. september 2020 og 16.465 TDKK pr. 30. september 2019.

Noter til årsregnskabet

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
8 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overført resultat	<u>3.940.985</u>	<u>-800.481</u>
	<u>3.940.985</u>	<u>199.519</u>
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	563.580	105.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	118.191	93.580
Tilgang ved fusion	<u>0</u>	<u>365.000</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september	<u>681.771</u>	<u>563.580</u>

Noter til årsregnskabet

10 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>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	2.176.322	1.510.443
Langfristet del	2.176.322	1.510.443
Inden for 1 år	13.998.071	13.939.799
	<u>16.174.393</u>	<u>15.450.242</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	4.555.791	0
Langfristet del	4.555.791	0
Øvrig kortfristet gæld	16.782.033	16.318.347
	<u>21.337.824</u>	<u>16.318.347</u>

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

Noter til årsregnskabet

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 40.000, der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning samt simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	68.917.232	75.603.367
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6-55 mdr.	14.773.234	14.468.996
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet selskyldnerkaution for søsterselskaber og moderselskabets mellemværende med Nordea Bank A/S, som er maksimeret til	21.726.515	87.157.640
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

12 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, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

B. Bøllingtoft Holding ApS

Odense

13 Begivenheder efter balancedagen

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karvil Biler A/S for 2019/20 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 2019/20 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

14 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

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, 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.

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 100% ejede dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

14 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

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.

Kostpris omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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

14 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$