
KARVIL BILER A/S

Faaborgvej 149, 5250 Odense SV

Årsrapport for
1. oktober 2022 - 30. september 2023

CVR-nr. 26 17 24 03

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 19/12 2023

Michael Clemmensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 2022 - 30. september 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19. december 2023

Direktion

Mads Nør Lauvring
Adm. direktør

Tommy Christensen
Økonomidirektør

Bestyrelse

Brian Bøllingtoft
Formand

Michael Clemmensen

Villy Bøllingtoft

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for KARVIL BILER A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 19. december 2023

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 Email: salg@karvil-biler.dk Hjemmeside: www.karvil.dk CVR-nr: 26 17 24 03 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Brian Bøllingtoft, formand Michael Clemmensen Villy Bøllingtoft Poul Jørgensen Johanne Bøllingtoft Flemming Holst Østergaard Pedersen Jes Peter Jessen
Direktion	Mads Nør Lauvring Tommy Christensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Advokat	Focus Advokater Englandsgade 25 5000 C Odense

Hoved- og nøgletal

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

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	98.863	82.948	84.958	60.453	56.942
Resultat af ordinær primær drift	8.557	11.166	11.589	7.826	2.589
Resultat af finansielle poster	-4.020	-1.735	-2.082	-2.772	-2.276
Årets resultat	3.504	7.399	11.062	3.941	200
Balance					
Balancesum	170.794	120.564	116.313	79.362	98.989
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.082	5.461	1.843	-1.845	3.104
Egenkapital	53.676	50.172	42.773	23.967	21.026
Antal medarbejdere	174	165	169	121	125
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,0%	9,3%	14,0%	9,9%	2,6%
Soliditetsgrad	31,4%	41,6%	36,8%	30,2%	21,2%
Egenkapitalforrentning	6,7%	15,9%	33,1%	17,5%	1,9%

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. I regnskabsårets løb er afdelinger i Rødekro, Roskilde og Sønderborg kommet til.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 3.504.372, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 53.676.378.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets omsætning er steget som følge af opkøb i regnskabsåret af virksomhederne Als Motor i Sønderjylland og Preben Mortensen Biler i Roskilde. Årets resultat er lavere end forventet grundet markedsforholdene. Årets omsætning og resultat anses som tilfredsstillende under de givne markedsforhold.

Markedsrisici

Generelt er autobranchen 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 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 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		98.863.084	82.948.310
Personaleomkostninger	1	-84.828.242	-69.802.822
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.478.101	-1.904.039
Resultat før finansielle poster		8.556.741	11.241.449
Finansielle indtægter	2	469.181	617.375
Finansielle omkostninger		-4.489.182	-2.351.941
Resultat før skat		4.536.740	9.506.883
Skat af årets resultat	3	-1.032.368	-2.107.954
Årets resultat	4	3.504.372	7.398.929

Balance 30. september 2023

Aktiver

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Goodwill		7.262.500	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	7.262.500	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.616.531	6.153.286
Indretning af lejede lokaler		5.891.512	5.577.809
Materielle anlægsaktiver	6	16.508.043	11.731.095
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	595.790	409.936
Deposita	7	5.518.021	3.915.091
Finansielle anlægsaktiver		6.113.811	4.325.027
Anlægsaktiver		29.884.354	16.056.122
Varebeholdninger	8	110.502.454	75.714.060
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.125.858	13.599.960
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.152.230	11.309.915
Andre tilgodehavender		2.389.362	1.249.808
Periodeafgrænsningsposter	9	2.513.605	1.687.360
Tilgodehavender		30.181.055	27.847.043
Likvide beholdninger		226.325	946.349
Omsætningsaktiver		140.909.834	104.507.452
Aktiver		170.794.188	120.563.574

Balance 30. september 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		4.000.000	4.000.000
Overført resultat		49.676.378	46.172.006
Egenkapital		53.676.378	50.172.006
Hensættelse til udskudt skat	10	1.050.888	940.188
Hensatte forpligtelser		1.050.888	940.188
Leasingforpligtelser		7.144.674	2.725.572
Anden gæld		6.160.850	4.864.647
Langfristede gældsforpligtelser	11	13.305.524	7.590.219
Kreditinstitutter		14.425.846	232.434
Leasingforpligtelser	11	26.943.302	29.110.158
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.827.866	12.544.232
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		921.668	1.865.380
Anden gæld	11	22.642.716	18.108.957
Kortfristede gældsforpligtelser		102.761.398	61.861.161
Gældsforpligtelser		116.066.922	69.451.380
Passiver		170.794.188	120.563.574
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Begivenheder efter balancedagen	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	4.000.000	46.172.006	50.172.006
Årets resultat	0	3.504.372	3.504.372
Egenkapital 30. september	4.000.000	49.676.378	53.676.378

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	78.522.530	64.996.506
Pensioner	5.328.042	3.846.772
Andre omkostninger til social sikring	977.670	959.544
	<u>84.828.242</u>	<u>69.802.822</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	2.750.739	1.752.127
Bestyrelse	815.000	502.331
	<u>3.565.739</u>	<u>2.254.458</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>174</u>	<u>165</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	395.884	551.623
Andre finansielle indtægter	73.297	65.752
	<u>469.181</u>	<u>617.375</u>
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	921.668	1.865.380
Årets udskudte skat	110.700	242.574
	<u>1.032.368</u>	<u>2.107.954</u>

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
4. Resultatdisponering		
Overført resultat	3.504.372	7.398.929
	<u>3.504.372</u>	<u>7.398.929</u>

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. oktober	1.300.000
Tilgang i årets løb	7.500.000
Kostpris 30. september	<u>8.800.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.300.000
Årets afskrivninger	237.500
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.537.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>7.262.500</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	8.362.093	14.291.899
Tilgang i årets løb	8.102.356	1.979.736
Afgang i årets løb	-168.030	0
Kostpris 30. september	<u>16.296.419</u>	<u>16.271.635</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.208.807	8.714.090
Årets afskrivninger	3.574.566	1.666.033
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-103.485	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>5.679.888</u>	<u>10.380.123</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>10.616.531</u>	<u>5.891.512</u>

Noter til årsregnskabet

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	409.936	3.915.091
Tilgang i årets løb	185.854	1.602.930
Kostpris 30. september	595.790	5.518.021
Regnskabsmæssig værdi 30. september	595.790	5.518.021

8. Varebeholdninger

I den bogførte værdi af varebeholdninger indgår finansielt leasede biler med TDKK 34.978 pr. 30. september 2023 og TDKK 33.189 pr. 30. september 2022.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
10. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	940.188	697.614
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	110.700	242.574
Hensættelse til udskudt skat 30. september	1.050.888	940.188

Noter til årsregnskabet

11. 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>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	7.144.674	2.725.572
Langfristet del	7.144.674	2.725.572
Inden for 1 år	<u>26.943.302</u>	<u>29.110.158</u>
	34.087.976	31.835.730
Anden gæld		
Efter 5 år	6.025.913	4.682.740
Mellem 1 og 5 år	134.937	181.907
Langfristet del	6.160.850	4.864.647
Inden for 1 år	0	24.523
Øvrig kortfristet gæld	<u>22.642.716</u>	<u>18.084.434</u>
	28.803.566	22.973.604

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

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 50.000, der giver pant i goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning samt simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	152.398.855	98.755.070
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6-55 mdr.	25.413.434	12.414.574

Noter til årsregnskabet

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selskyldnerkaution for søsterselskaber og moderselskabets mellemværende med Nordea Bank A/S, som er maksimeret til 12.750.000 11.450.000

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.

13. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

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

14. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KARVIL BILER A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 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.

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 finansiell 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.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

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.

Serviceydelse 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 administration mv.

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 omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Noter til årsregnskabet

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dennes dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

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.

Andre 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Soliditetsgrad

Egenkapitalforrentning

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

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