

---

# ***Carirus ApS***

c/o Biludan Gruppen A/S, Kristianiagade 16, 2100  
København Ø

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 29 32 33 21

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 27/5 2016

Jesper Rothe  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Carirus ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2016

## Direktion

Torben Otte Jørgensen

## Bestyrelse

Ivan Nadelmann  
formand

Frantz Palludan

Jesper Rothe

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Carirus ApS

## Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Carirus ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Hellerup, den 27. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Carirus ApS  
c/o Biludan Gruppen A/S  
Kristianiagade 16  
2100 København Ø

CVR-nr.: 29 32 33 21  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

### Bestyrelse

Ivan Nadelmann, formand  
Frantz Palludan  
Jesper Rothe

### Direktion

Torben Otte Jørgensen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Biludan Gruppen A/S.

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Carirus ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Carirus ApS er 100 % ejet af Biler i Rusland A/S, som igen er 100 % ejet af Biludan Gruppen A/S.

Selskabets formål er at drive virksomhed med udlejning, salg og leasing af biler i Rusland igennem det 96,59 % ejede selskab Bilantlia SC, Skt. Petersborg, Rusland. Selskabet har licensretten til Avis Rent-A-Car system for hele Den Russiske Føderation (Rusland).

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 1.146, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på TDKK 22.103.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>64.931</b>	<b>75.819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Direkte omkostninger		-41.088	-49.846	0	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>23.843</b>	<b>25.973</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Distributionsomkostninger		-861	-2.003	0	0
Administrationsomkostninger		-7.224	-8.487	-60	-66
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>15.758</b>	<b>15.483</b>	<b>-60</b>	<b>-66</b>
Andre driftsomkostninger		209	-238	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>15.967</b>	<b>15.245</b>	<b>-60</b>	<b>-66</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	0	5.018	-6.219
Finansielle indtægter	2	105	319	0	100
Finansielle omkostninger	3	-7.881	-22.994	-3.301	-3.287
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.191</b>	<b>-7.430</b>	<b>1.657</b>	<b>-9.472</b>
Skat af årets resultat	4	-6.868	-1.554	-511	708
<b>Resultat før minoritetsinteresser</b>		<b>1.323</b>	<b>-8.984</b>	<b>1.146</b>	<b>-8.764</b>
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-177	220	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>1.146</b>	<b>-8.764</b>	<b>1.146</b>	<b>-8.764</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	-5.427
Overført resultat	1.146	-8.764	1.146	-3.337
	<b>1.146</b>	<b>-8.764</b>	<b>1.146</b>	<b>-8.764</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Udlejningsbiler		66.122	95.402	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		839	221	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>66.961</b>	<b>95.623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	44.880	56.223
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44.880</b>	<b>56.223</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>66.961</b>	<b>95.623</b>	<b>44.880</b>	<b>56.223</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.138</b>	<b>1.331</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.610	2.478	0	0
Andre tilgodehavender		496	657	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	0	0	1.301
Selskabsskat		1.022	0	790	0
Periodeafgrænsningsposter		6.145	4.250	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.273</b>	<b>7.385</b>	<b>790</b>	<b>1.301</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>722</b>	<b>797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>12.133</b>	<b>9.513</b>	<b>790</b>	<b>1.301</b>
<b>Aktiver</b>		<b>79.094</b>	<b>105.136</b>	<b>45.670</b>	<b>57.524</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		125	125	125	125
Overført resultat		-22.228	-7.013	-22.228	-7.013
<b>Egenkapital</b>	7	<b>-22.103</b>	<b>-6.888</b>	<b>-22.103</b>	<b>-6.888</b>
<b>Minoritetsinteresser</b>		<b>1.586</b>	<b>1.984</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelse til udskudt skat		4.432	4.988	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.432</b>	<b>4.988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		17.896	29.059	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	7.718	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.940	1.605	63	50
Gæld til tilknyttede virksomheder		67.710	64.362	67.710	64.362
Selskabsskat		0	1.226	0	0
Anden gæld		2.373	1.082	0	0
Periodeafgrænsningsposter		260	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>95.179</b>	<b>105.052</b>	<b>67.773</b>	<b>64.412</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>95.179</b>	<b>105.052</b>	<b>67.773</b>	<b>64.412</b>
<b>Passiver</b>		<b>79.094</b>	<b>105.136</b>	<b>45.670</b>	<b>57.524</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8				
Medarbejderforhold	9				

# Noter til årsregnskabet

	Morderselskab			
	2015		2014	
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>				
Andel af overskud i dattervirksomheder		5.018		0
Andel af underskud i dattervirksomheder		0		-6.219
		<b>5.018</b>		<b>-6.219</b>
	Koncern		Morderselskab	
	2015		2014	
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	0	219	0	0
Valutakursreguleringer	105	100	0	100
	<b>105</b>	<b>319</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.521	3.287	1.521	3.287
Andre finansielle omkostninger	4.645	1.896	1.667	0
Kursreguleringer	1.715	17.811	113	0
	<b>7.881</b>	<b>22.994</b>	<b>3.301</b>	<b>3.287</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	-790	0	-790	0
Årets udskudte skat	7.658	1.554	1.301	-708
	<b>6.868</b>	<b>1.554</b>	<b>511</b>	<b>-708</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Udlejningsbiler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	91.658	558
Valutakursregulering	-15.759	0
Tilgang i årets løb	26.894	704
Afgang i årets løb	-23.495	-99
Kostpris 31. december	<u>79.298</u>	<u>1.163</u>
Opskrivninger 1. januar	32.122	0
Valutakursregulering	-4.513	0
Årets opskrivninger	-19.295	0
Opskrivninger 31. december	<u>8.314</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	28.378	337
Valutakursregulering	-4.820	-6
Årets afskrivninger	16.103	92
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-99
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-18.171	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>21.490</u>	<u>324</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>66.122</u></b>	<b><u>839</u></b>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Direkte omkostninger	15.140	19.209
Administrationsomkostninger	0	108
	<u>15.140</u>	<u>19.317</u>

## Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2015	2014
	TDKK	TDKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	57.311	21.281
Tilgang i årets løb	0	36.030
Kostpris 31. december	<u>57.311</u>	<u>57.311</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.088	5.427
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	17.480
Valutakursregulering	-1.451	-19.048
Årets resultat	5.018	-6.219
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-14.910</u>	<u>1.272</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-12.431</u>	<u>-1.088</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>44.880</u></b>	<b><u>56.223</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Bilantlia SC, Skt. Petersborg	Rusland	RUB 7.650.000	96,59%

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

### Koncern

	Selskabskapital	Overført	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	125	-7.013	-6.888
Valutakursregulering	0	-1.451	-1.451
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-14.910	-14.910
Årets resultat	0	1.146	1.146
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125</b>	<b>-22.228</b>	<b>-22.103</b>

### Moderselskab

	Selskabskapital	Overført	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	125	-7.013	-6.888
Valutakursregulering	0	-1.451	-1.451
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-14.910	-14.910
Årets resultat	0	1.146	1.146
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125</b>	<b>-22.228</b>	<b>-22.103</b>

Selskabet har tabt den ansvarlige kapital. Selskabets fortsatte drift er sikret via støtteerklæring fra koncernselskab.

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt TDKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med tilknyttede virksomheder for Biludan Gruppen A/S koncernens samlede mellemværende med kreditinstitutter.

## Noter til årsregnskabet

### 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige danske selskaber. De sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten.

	Koncern		Moderselskab	
	2015 TDKK	2014 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
<b>9 Medarbejderforhold</b>				
Lønninger	8.399	9.452	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.582	3.151	0	0
	<b>10.981</b>	<b>12.603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Lønninger og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:				
Direkte omkostninger	9.066	9.998	0	0
Distributionsomkostninger	66	598	0	0
Administrationsomkostninger	1.849	2.007	0	0
	<b>10.981</b>	<b>12.603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Carirus ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

### 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Carirus ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.



# Regnskabspraksis

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

## Virksomhedssammenslutninger

### *Virksomhedsovertagelser*

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Kostprisen omfatter dagsværdien af det betalte vederlag samt omkostninger til rådgivere mv., der er direkte forbundet med virksomhedsovertagelsen. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger. Ligeledes reguleres ændringen i betingede vederlag i værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

### Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

### 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.

## **Regnskabspraksis**

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 koncernen.

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

### **Direkte omkostninger**

Direkte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

# Regnskabspraksis

## 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 forskydning i 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 tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Øvrige 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      2-5 år

Aktiver uden blivende værdi omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Koncernens bilflåde værdiansættes til dagsværdi, svarende til salgsværdien. Bilflåden indregnes til dagsværdi fratrukket akkumulerede afskrivninger.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

## Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Varebeholdninger

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

### 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 opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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, 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.

### 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.

# **Regnskabspraksis**

## **Finansielle gældsforpligtelser**

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

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.