

C.A.C. au2parts ApS

Sintrupvej 12 A, 8220 Brabrand
CVR-nr. 29 82 78 93

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.03.20

Christian Hedegaard Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

C.A.C. au2parts ApS
Sintrupvej 12 A
8220 Brabrand
Telefon: 87 45 44 00
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 29 82 78 93
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
13. regnskabsår

Direktion

Niels Kristian Skak

Bestyrelse

Thomas Jensen, formand
Christian Hedegaard Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for C.A.C. au2parts ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 10. marts 2020

Direktionen

Niels Kristian Skak

Bestyrelsen

Thomas Jensen
Formand

Christian Hedegaard Nielsen

Til kapitalejeren i C.A.C. au2parts ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for C.A.C. au2parts ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er 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.

Aarhus, den 10. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Sunn Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23310

Lisbeth Merrild Elkjær

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35803

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	643.500	635.898	530.355	0	0
Bruttofortjeneste	147.181	154.916	128.081	8.399	8.118
Resultat af primær drift	-1.139	13.315	15.410	1.754	2.014
Finansielle poster i alt	-1.307	-630	-265	25	119
Årets resultat	-2.522	9.042	11.345	1.357	1.589
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	244.050	242.269	199.064	11.128	11.405
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.189	17.832	57.798	375	553
Egenkapital	70.266	72.788	59.398	4.880	4.524

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-3,5%	13,7%	35,3%	28,9%	37,6%

Soliditet

Egenkapitalandel	28,8%	30,0%	29,8%	43,9%	39,7%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Nøgletallene for 2015-2016 er aflagt efter regnskabsklasse B, da selskabet i disse år var omfattet af denne regnskabsklasse.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive engroshandel med autoreservedele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -2.522.392 mod DKK 9.042.283 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 70.265.849.

Selskabet deltog i 2017 i en større fusion, hvorfor oversigten over hoved- og nøgletal skal ses i lyset af dette.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne i betragtning af et svagt marked og etablering af nye afdelinger.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et pænt positivt resultat før skat i 2020.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Selskabet indgår i koncernregnskabet for C.A.C. Fonden, som omtaler politikker for samfundsansvar i ledelsesberetningen, og herunder hvordan disse udmøntes i konkrete handlinger, og selskabet har derfor ikke på nuværende tidspunkt selvstændigt udarbejdet politikker vedrørende samfundsansvar, menneskerettigheder, antikorrupation og muligheder for at reducere klimapåvirkninger.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Måltal for det øverste ledelsesorgan*

De øverste ledelsesorganer består pt. af 3 mænd. Direktion og bestyrelse består udelukkende af mænd.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer

Bestyrelsen har fastsat et måltal, hvorefter der ved vacance vil være at indvælge en kvinde i bestyrelsen.

I den øvrige ledelse i selskabet er ambitionen inden for samme periode at øge andelen af kvinder, således at den udgør mindst 20%. På længere sigt skal andelen øges yderligere. Dette sker ved at sikre tilfredsstillende arbejdsbetingelser for det underrepræsenterede køn efter aftale med den enkelte.

I det forgangne år er der ikke indvalgt nye personer i bestyrelsen, og der er ikke sket udskiftning i de øverste ledelsesorganer, hvorfor selskabet ikke har øget andelen af det underrepræsenterede køn i perioden.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Nettoomsætning	643.500.135	635.897.801
	Andre driftsindtægter	1.614.438	891.200
	Vareforbrug	-446.528.971	-434.982.491
	Andre eksterne omkostninger	-51.405.075	-46.890.040
	Bruttofortjeneste	147.180.527	154.916.470
1	Personaleomkostninger	-140.063.811	-132.435.774
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.116.716	22.480.696
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.256.211	-9.165.574
	Andre driftsomkostninger	-112.123	-438.740
	Resultat før finansielle poster	-1.251.618	12.876.382
	Finansielle indtægter	1.245.112	1.334.071
	Finansielle omkostninger	-2.551.997	-1.964.342
	Resultat før skat	-2.558.503	12.246.111
3	Skat af årets resultat	36.111	-3.203.828
	Årets resultat	-2.522.392	9.042.283
4	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Grunde og bygninger	0	3.007.006
	Indretning af lejede lokaler	2.194.530	1.538.607
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.062.831	17.941.999
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	366.467
6	Materielle anlægsaktiver i alt	21.257.361	22.854.079
7	Deposita	3.505.953	3.472.469
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.505.953	3.472.469
	Anlægsaktiver i alt	24.763.314	26.326.548
	Fremstillede varer og handelsvarer	125.510.000	128.931.000
	Varebeholdninger i alt	125.510.000	128.931.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	83.916.751	80.874.885
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	86.236	0
9	Udskudt skatteaktiv	851.133	901.258
	Andre tilgodehavender	3.731.405	3.577.899
8	Periodeafgrænsningsposter	1.250.475	1.293.736
	Tilgodehavender i alt	89.836.000	86.647.778
	Likvide beholdninger	3.940.853	363.213
	Omsætningsaktiver i alt	219.286.853	215.941.991
	Aktiver i alt	244.050.167	242.268.539

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	7.301.210	7.301.210
	Overført resultat	62.964.639	65.487.031
	Egenkapital i alt	70.265.849	72.788.241
10	Leasingforpligtelser	230.020	115.819
10	Anden gæld	3.102.905	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.332.925	115.819
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	45.917	39.536
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	105.225.849	93.120.427
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	35.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.908.632	20.399.380
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.014.215	28.226.352
	Anden gæld	22.193.780	26.379.784
11	Periodeafgrænsningsposter	1.028.000	1.199.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	170.451.393	169.364.479
	Gældsforpligtelser i alt	173.784.318	169.480.298
	Passiver i alt	244.050.167	242.268.539
12	Eventualforpligtelser		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	7.301.210	65.487.031	72.788.241
Forslag til resultatdisponering	0	-2.522.392	-2.522.392
Saldo pr. 31.12.19	7.301.210	62.964.639	70.265.849

	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	125.123.356	117.821.420
Pensioner	9.625.417	9.208.698
Andre omkostninger til social sikring	3.272.617	2.988.017
Andre personaleomkostninger	2.042.421	2.417.639
I alt	140.063.811	132.435.774
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	345	331

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	224.950	151.896
Skatterådgivning	20.000	20.000
Andre ydelser	20.000	20.000
I alt	264.950	191.896

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-86.236	3.349.079
Årets regulering af udskudt skat	50.125	-145.251
I alt	-36.111	3.203.828

4. Resultatdisponering

Overført resultat	-2.522.392	9.042.283
I alt	-2.522.392	9.042.283

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.19	9.150.000
Kostpris pr. 31.12.19	9.150.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-9.150.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-9.150.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.19	5.255.660	5.500.139	55.769.891	366.467
Tilgang i året	0	1.227.690	9.961.289	0
Afgang i året	-5.100.875	-153.674	-8.360.853	-366.467
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-154.785	154.785	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	0	6.728.940	57.370.327	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-2.248.654	-3.961.532	-37.827.895	0
Afskrivninger i året	-14.972	-633.902	-7.607.337	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.201.709	122.941	7.127.736	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	61.917	-61.917	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	-4.534.410	-38.307.496	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	2.194.530	19.062.831	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	0	254.472	0

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.19	3.472.468
Tilgang i året	269.291
Afgang i året	-235.806
Kostpris pr. 31.12.19	3.505.953

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	998.004	870.540
Andre periodeafgrænsningsposter	252.471	423.196
I alt	1.250.475	1.293.736

9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.19	901.258	714.742
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	41.265
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-50.125	145.251
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.19	851.133	901.258

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	851.133	901.258
---------------------	---------	---------

Selskabet har pr. 31.12.2019 indregnet et udskudt skatteaktiv, som primært kan henføres til forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig behandling af afskrivninger. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Leasingforpligtelser	45.917	0	275.937	155.355
Anden gæld	0	2.672.823	3.102.905	0
I alt	45.917	2.672.823	3.378.842	155.355

31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
-----------------	-----------------

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.028.000	1.199.000
I alt	1.028.000	1.199.000

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtagne tilskud.

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 18 måneder og en samlet restydelse på i alt t.DKK 135.

Selskabet har indgået lejeaftaler vedrørende ejendomme med en restløbetid på op til 14 måneder. Den samlede lejeforpligtelse i uopsigelsesperioden udgør t.DKK 6.934. Heraf er aftaler indgået med tilknyttede virksomheder med en samlet forpligtelse på t.DKK 2.037.

I forbindelse med lejeaftaler er der endvidere afgivet bankgarantier på i alt t.DKK 385.

12. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Aktieselskabet Carl Christensen, Aarhus C.A.C Fonden, Aarhus	Ejerskab Ultimativ Moder
Mellemværender	31.12.19 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	86.236
Gæld til tilknyttede virksomheder	-23.014.215

Gæld til tilknyttede virksomheder indregnet under kortfristet gæld består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne C.A.C Fonden, Aarhus og Aktieselskabet Carl Christensen, Aarhus.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	10-40	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.