

# **C.A.C. au2parts ApS**

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

## **Årsrapport for 2021**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.05.22

Carsten Christensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 25

---

---

**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

---

**Direktion**

---

Niels Kristian Skak

---

**Bestyrelse**

---

Thomas Jensen, formand  
Carsten Christensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 9. marts 2022

**Direktionen**

Niels Kristian Skak

**Bestyrelsen**

Thomas Jensen  
Formand

Carsten Christensen

## Til kapitalejeren i C.A.C. au2parts ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for C.A.C. au2parts ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

### 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 regnskabsbrugere 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 9. marts 2022

### 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	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	772.066	685.748	643.500	635.898	530.355
Bruttofortjeneste	179.712	159.032	147.181	154.916	128.081
Finansielle poster i alt	-735	-1.425	-1.307	-630	-265
Årets resultat	14.894	1.801	-2.522	9.042	11.345

*Balance*

Samlede aktiver	315.879	266.597	244.050	242.269	199.064
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.114	11.256	11.189	17.832	57.798
Egenkapital	86.961	72.066	70.266	72.788	59.398

**Nøgletal**

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	18,7%	2,5%	-3,5%	13,7%	35,3%

*Soliditet*

Soliditetsgrad	27,5%	27,0%	28,8%	30,0%	29,8%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

*Definitioner af nøgletal*

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

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



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive engroshandel med autoreserveredele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 14.894.370 mod DKK 1.800.631 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 86.960.850.

Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Resultatet for 2021 er bedre end forventet.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et pænt positivt resultat før skat i 2022 på niveau med 2021.

### Efterfølgende begivenheder

Selskabet er efter regnskabsårets afslutning fusioneret med søsterselskabet MN Autodele ApS, hvilket ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling negativt.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke i øvrigt indtruffet betydningsfulde hændelser

### Samfundsansvar

Selskabet indgår i C.A.C. Fonden-koncernen. Der henvises til koncernredegørelsen for samfundsansvar i årsrapporten for 2021 for modervirksomheden C.A.C. Fonden, CVR-nr. 11 72 00 48.

### Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Selskabet indgår i C.A.C. Fonden-koncernen. Der henvises til koncernredegørelsen for køns-mæssig sammensætning af ledelsen i årsrapporten for 2021 for modervirksomheden C.A.C. Fonden, CVR-nr. 11 72 00 48.

### Dataetik

Selskabet indgår i C.A.C. Fonden-koncernen. Der henvises til koncernredegørelsen for dataetik i årsrapporten for 2021 for modervirksomheden C.A.C. Fonden, CVR-nr. 11 72 00 48.

Note		2021 DKK	2020 DKK
2	<b>Nettoomsætning</b>	<b>772.065.872</b>	<b>685.748.051</b>
	Andre driftsindtægter	1.256.920	3.485.841
	Vareforbrug	-540.151.040	-480.947.475
	Andre eksterne omkostninger	-53.460.195	-49.254.065
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>179.711.557</b>	<b>159.032.352</b>
3	Personaleomkostninger	-148.845.669	-145.367.941
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>30.865.888</b>	<b>13.664.411</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.659.741	-9.523.871
	Andre driftsomkostninger	-111.040	-109.609
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>20.095.107</b>	<b>4.030.931</b>
	Finansielle indtægter	1.988.031	1.064.491
	Finansielle omkostninger	-2.723.502	-2.489.765
	<b>Resultat før skat</b>	<b>19.359.636</b>	<b>2.605.657</b>
	Skat af årets resultat	-4.465.266	-805.026
	<b>Årets resultat</b>	<b>14.894.370</b>	<b>1.800.631</b>

4 Forslag til resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	1.904.582	2.539.446
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.904.582</b>	<b>2.539.446</b>
	Indretning af lejede lokaler	1.098.910	1.597.428
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.938.975	20.924.606
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>24.037.885</b>	<b>22.522.034</b>
7	Deposita	3.972.140	3.573.713
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.972.140</b>	<b>3.573.713</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>29.914.607</b>	<b>28.635.193</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	145.348.000	118.963.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>145.348.000</b>	<b>118.963.000</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	110.671.856	90.631.127
	Udskudt skatteaktiv	851.586	789.695
	Andre tilgodehavender	9.515.485	3.972.366
8	8 Periodeafgrænsningsposter	1.870.534	1.792.994
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>122.909.461</b>	<b>97.186.182</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.706.828</b>	<b>21.812.844</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>285.964.289</b>	<b>237.962.026</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>315.878.896</b>	<b>266.597.219</b>

		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	7.301.210	7.301.210
	Overført resultat	79.659.640	64.765.270
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>86.960.850</b>	<b>72.066.480</b>
10	Leasingforpligtelser	0	180.000
10	Anden gæld	66.985	8.975.758
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>66.985</b>	<b>9.155.758</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	536.675
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	122.754.191	92.952.002
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.465.222	22.040.726
	Gæld til tilknyttede virksomheder	46.651.622	39.009.464
	Anden gæld	29.654.345	30.113.114
11	Periodeafgrænsningsposter	325.681	723.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>228.851.061</b>	<b>185.374.981</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>228.918.046</b>	<b>194.530.739</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>315.878.896</b>	<b>266.597.219</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	7.301.210	64.765.270	72.066.480
Forslag til resultatdisponering	0	14.894.370	14.894.370
Saldo pr. 31.12.21	7.301.210	79.659.640	86.960.850

## 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 DKK	2020 DKK
Lønkomensation COVID-19	Andre driftsindtægter	0	2.372.648
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	956.920	813.193
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-111.040	-109.609
I alt		845.880	3.076.232

## 2. Nettoomsætning

Da selskabet drives som én forretningsenhed gives der ikke segmentoplysninger. Selskabets eneste segment er salg af reservedele i Danmark.

	2021 DKK	2020 DKK
--	-------------	-------------

## 3. Personaleomkostninger

Lønninger	132.374.652	130.344.600
Pensioner	10.330.174	10.179.423
Andre omkostninger til social sikring	3.803.426	3.033.153
Andre personaleomkostninger	2.337.417	1.810.765

I alt	148.845.669	145.367.941
-------	-------------	-------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	358	354
--	-----	-----

	2021 DKK	2020 DKK
--	-------------	-------------

#### 4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	14.894.370	1.800.631
I alt	14.894.370	1.800.631

#### 5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.21	12.324.307
Kostpris pr. 31.12.21	12.324.307
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-9.784.861
Afskrivninger i året	-634.864
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-10.419.725
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.904.582

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	6.827.561	61.177.376
Tilgang i året	169.910	11.944.341
Afgang i året	0	-8.772.867
Kostpris pr. 31.12.21	6.997.471	64.348.850
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-5.230.133	-40.252.770
Afskrivninger i året	-668.428	-9.356.449
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	8.199.344
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-5.898.561	-41.409.875
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.098.910	22.938.975
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	0

**7. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	3.573.714
Tilgang i året	398.426
Kostpris pr. 31.12.21	3.972.140
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.972.140



	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK

### 8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	1.486.926	1.316.454
Andre periodeafgrænsningsposter	383.608	476.540
I alt	1.870.534	1.792.994

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte huslejer, forsikringer m.v. vedrørende 2022.

### 9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	789.695	851.133
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	61.891	-61.438
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	851.586	789.695

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	851.586	789.695
---------------------	---------	---------

Selskabet har pr. 31.12.21 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 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Leasingforpligtelser	0	0	0	230.020
Anden gæld	0	66.985	66.985	9.462.413
I alt	0	66.985	66.985	9.692.433

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
<b>11. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Andre periodeafgrænsningsposter	281.000	723.000
Periodeafgrænsningsposter 3	44.681	0
I alt	325.681	723.000

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtagne tilskud.

## 12. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået lejeaftaler vedrørende ejendomme med en restløbetid på op til 6 måneder. Den samlede lejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør t.DKK 6.840. Heraf er der aftaler indgået med tilknyttede virksomheder med en samlet forpligtelse på t.DKK 2.482.

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

### *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 m.v.

## 13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Aktieselskabet Carl Christensen, Aarhus	Ejerskab
C.A.C Fonden, Aarhus	Ultimativ Moder

**13. Nærtstående parter** - fortsat -

Mellemværender	31.12.21 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	-46.651.622

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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 finansiel 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.

**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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra 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.

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

**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
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af immaterielle og 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.

#### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, 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".

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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 skat-tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.



#### **14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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

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**

#### **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.