



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

NOTTELMANNS AUTOHANDEL APS

KLINTEVEJ 1, 6100 HADERSLEV

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. november 2020

Preben Erik Nottelmann

CVR-NR. 33 22 46 13

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nottelmanns Autohandel ApS Klintevej 1 6100 Haderslev CVR-nr.: 33 22 46 13 Stiftet: 16. august 1971 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Brian Schaadt-Hansen, formand Helle Molter Preben Erik Nottelmann Jørgen Nottelmann
Direktion	Preben Erik Nottelmann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Sydbank Storegade 5 6100 Haderslev Kreditbanken Aastrupvej 13 6100 Haderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Nottelmanns Autohandel 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 3. november 2020

Direktion:

Preben Erik Nottelmann

Bestyrelse:

Brian Schaadt-Hansen
Formand

Helle Molter

Preben Erik Nottelmann

Jørgen Nottelmann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nottelmanns Autohandel ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nottelmanns Autohandel ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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.

Haderslev, den 3. november 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jakob Ørkild Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19788

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og service af biler. Selskabet er autoriseret Nissan-, Skoda-, Renault- samt Dacia-forhandler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.396 tkr., hvorefter selskabets egenkapital udgør 7.914 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.145.381	15.311
Personaleomkostninger.....	1	-11.261.942	-11.237
Af- og nedskrivninger.....		-979.102	-884
DRIFTSRESULTAT		1.904.337	3.190
Andre finansielle indtægter.....	2	262.363	273
Andre finansielle omkostninger.....	3	-371.777	-419
RESULTAT FØR SKAT		1.794.923	3.044
Skat af årets resultat.....	4	-398.075	-670
ÅRETS RESULTAT		1.396.848	2.374
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	2.000
Overført resultat.....		1.396.848	374
I ALT		1.396.848	2.374

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Goodwill.....		0	200
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	0	200
Grunde og bygninger.....		4.828.139	4.745
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		528.752	801
Indretning af lejede lokaler.....		2.634.976	2.444
Materielle anlægsaktiver.....	6	7.991.867	7.990
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		477.500	478
Finansielle anlægsaktiver.....	7	477.500	478
ANLÆGSAKTIVER.....		8.469.367	8.668
Handelsvarer.....		17.516.832	15.234
Varebeholdninger.....	8	17.516.832	15.234
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	9	4.809.345	6.865
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	10	465.800	271
Udskudte skatteaktiver.....		197.716	93
Andre tilgodehavender.....		723.983	1.029
Periodeafgrænsningsposter.....		101.297	160
Tilgodehavender.....		6.298.141	8.418
Likvide beholdninger.....		447.721	917
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		24.262.694	24.569
AKTIVER.....		32.732.061	33.237

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		400.000	400
Overført overskud.....		7.514.149	6.117
Forslag til udbytte.....		0	2.000
EGENKAPITAL.....	11	7.914.149	8.517
Gæld til realkreditinstitutter.....		835.000	1.018
Anden gæld.....		680.363	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	1.515.363	1.018
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12	183.000	184
Gæld til kreditinstitutter.....		1.799.904	2.986
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.143.324	8.435
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		11.521.848	9.137
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		502.327	724
Anden gæld.....		3.152.146	2.236
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.302.549	23.702
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		24.817.912	24.720
PASSIVER.....		32.732.061	33.237
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernregnskab	15		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 28 (2018/19: 28)			
Løn og gager.....	9.828.911	9.886	
Pensioner.....	1.093.494	942	
Andre omkostninger til social sikring.....	122.962	132	
Andre personaleomkostninger.....	216.575	277	
	11.261.942	11.237	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	262.363	273	
	262.363	273	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	356.990	402	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	14.787	17	
	371.777	419	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	502.327	724	
Regulering af udskudt skat.....	-104.252	-54	
	398.075	670	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2019.....		1.000.000	
Kostpris 30. juni 2020.....		1.000.000	
Afskrivninger 1. juli 2019.....		800.000	
Årets afskrivninger		200.000	
Afskrivninger 30. juni 2020.....		1.000.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....		0	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2019.....	9.132.993	2.833.166	5.068.546	
Tilgang.....	112.681	233.255	646.678	
Afgang.....	0	-212.563	0	
Kostpris 30. juni 2020.....	9.245.674	2.853.858	5.715.224	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	4.387.449	2.033.230	2.623.108	
Årets afskrivninger	30.086	291.876	457.140	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	4.417.535	2.325.106	3.080.248	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	4.828.139	528.752	2.634.976	
Finansielle anlægsaktiver				7
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2019.....			477.500	
Kostpris 30. juni 2020.....			477.500	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....			477.500	
		2020	2019	
		kr.	tkr.	
Varebeholdninger				8
Handelsvarer.....		17.516.832	15.234	
		17.516.832	15.234	

Af de samlede varebeholdninger udgør leasede aktiver 1.917 tkr.

NOTER

	Note																									
<p>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</p> <p>I posten indgår kontraktsdebitorer på i alt 1.539 tkr. Heraf forfalder 352 tkr indenfor 1 år.</p>	9																									
<p>Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</p> <p><i>Direktion</i></p> <p>Der er i årets løb etableret mellemværende på 235.966 kr. Der er i årets løb afdraget 195.238 kr. Der er tilskrevet renter på 0 kr.</p> <p><i>Bestyrelsen</i></p> <p>Der er i årets løb etableret kontraktsfinansiering på 1.420.086 kr. Der er i årets løb afdraget 1.284.435 kr. Der er tilskrevet renter på 18.385 kr. svarende til en rentesats på ca. 6%.</p> <p>Af det samlede tilgodehavende udgør kontraktsfinansiering på markedsvilkår 465.800 kr. for direktion og bestyrelse. Af kontraktsfinansiering forfalder i alt 48.000 kr. indenfor 1 år.</p>	10																									
<p>Egenkapital</p> <table border="0" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">Selskabs- kapital</th> <th style="text-align: right;">Overført overskud</th> <th style="text-align: right;">Forslag til udbytte</th> <th style="text-align: right;">I alt</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Egenkapital 1. juli 2019.....</td> <td style="text-align: right;">400.000</td> <td style="text-align: right;">6.117.301</td> <td style="text-align: right;">2.000.000</td> <td style="text-align: right;">8.517.301</td> </tr> <tr> <td>Betalt udbytte.....</td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">-2.000.000</td> <td style="text-align: right;">-2.000.000</td> </tr> <tr> <td>Forslag til resultatdisponering.....</td> <td></td> <td style="text-align: right;">1.396.848</td> <td></td> <td style="text-align: right;">1.396.848</td> </tr> <tr> <td>Egenkapital 30. juni 2020.....</td> <td style="text-align: right;">400.000</td> <td style="text-align: right;">7.514.149</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">7.914.149</td> </tr> </tbody> </table>		Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	Egenkapital 1. juli 2019.....	400.000	6.117.301	2.000.000	8.517.301	Betalt udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000	Forslag til resultatdisponering.....		1.396.848		1.396.848	Egenkapital 30. juni 2020.....	400.000	7.514.149	0	7.914.149	11
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt																						
Egenkapital 1. juli 2019.....	400.000	6.117.301	2.000.000	8.517.301																						
Betalt udbytte.....			-2.000.000	-2.000.000																						
Forslag til resultatdisponering.....		1.396.848		1.396.848																						
Egenkapital 30. juni 2020.....	400.000	7.514.149	0	7.914.149																						
<p>Langfristede gældsforpligtelser</p> <table border="0" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">30/6 2020 gæld i alt</th> <th style="text-align: right;">Afdrag næste år</th> <th style="text-align: right;">Restgæld efter 5 år</th> <th style="text-align: right;">30/6 2019 gæld i alt</th> <th style="text-align: right;">Kortfristet del primo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Gæld til realkreditinstitutter...</td> <td style="text-align: right;">1.018.000</td> <td style="text-align: right;">183.000</td> <td style="text-align: right;">254.000</td> <td style="text-align: right;">1.201.745</td> <td style="text-align: right;">183.745</td> </tr> <tr> <td>Indfrosne feriepenge.....</td> <td style="text-align: right;">680.363</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1.698.363</td> <td style="text-align: right;">183.000</td> <td style="text-align: right;">254.000</td> <td style="text-align: right;">1.201.745</td> <td style="text-align: right;">183.745</td> </tr> </tbody> </table>		30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	Gæld til realkreditinstitutter...	1.018.000	183.000	254.000	1.201.745	183.745	Indfrosne feriepenge.....	680.363	0	0	0	0		1.698.363	183.000	254.000	1.201.745	183.745	12	
	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo																					
Gæld til realkreditinstitutter...	1.018.000	183.000	254.000	1.201.745	183.745																					
Indfrosne feriepenge.....	680.363	0	0	0	0																					
	1.698.363	183.000	254.000	1.201.745	183.745																					
<p>Eventualposter mv.</p> <p>Selskabet har afgivet bankgarantier for i alt 5.410 tkr.</p> <p>Selskabet har indgået huslejekontrakter med uopsigelsesperiode på 3 måneder. Den årlige leje udgør 1.465 tkr. og den samlede forpligtelse udgør 366 tkr.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen</p> <p>Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 1979 Haderslev ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>	13																									

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

14

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.018 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 4.828 tkr.

Koncernregnskab

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sydjysk Finansieringsselskab af 30/11 79, Klintevej 1, 6100 Haderslev, CVR-nr. 89 56 11 16.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nottelmanns Autohandel ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	49 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depotsita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.