



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

UNICO A/S
MARIENLYSTVEJ 6A, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2019 - 30. APRIL 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. november 2020

Jeppe Dahl Andersen

CVR-NR. 33 87 32 47

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Unico A/S Marienlystvej 6A 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 33 87 32 47 Stiftet: 22. august 2011 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. maj 2019 - 30. april 2020
Bestyrelse	Daniel Høj, formand Marie Brandt Hansen Kenneth Pedersen Poul Konrad Beck Jeppe Dahl Andersen
Direktion	Jeppe Dahl Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nykredit Erhvervsbank Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Advokat	Advokatfirmaet Isaksen & Nomanni Viby Ringvej 2B, 4. sal 8260 Viby J

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for Unico A/S.

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. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virklund, den 19. november 2020

Direktion:

Jeppe Dahl Andersen

Bestyrelse:

Daniel Høj
Formand

Marie Brandt Hansen

Kenneth Pedersen

Poul Konrad Beck

Jeppe Dahl Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Unico A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Unico A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 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.

Aarhus, den 19. november 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	16.202	14.334	11.004	10.876	6.810
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	10.959	9.197	7.354	7.858	5.338
Driftsresultat.....	6.765	5.002	4.968	6.293	4.502
Finansielle poster, netto.....	5.255	4.974	3.856	2.500	1.443
Årets resultat før skat.....	12.020	9.976	8.825	8.793	5.945
Årets resultat.....	9.373	7.772	6.879	6.873	4.603
Balance					
Balancesum.....	158.661	132.060	103.962	74.091	46.086
Egenkapital.....	13.425	11.851	10.879	10.873	6.079
Investeret kapital.....	15.183	11.851	10.879	10.873	6.079
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	50,0	44,0	45,7	74,2	63,3
Likviditetsgrad.....	106,3	106,2	105,0	112,0	30,0
Soliditetsgrad.....	8,5	9,0	10,5	14,7	13,2
Egenkapitalforrentning.....	74,2	68,4	63,2	81,1	64,7

HOVED- OG NØGLETAL

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Unico A/S er et dansk privatejet leasingselskab - selskabet er stiftet i 2011 og aflægger pr. 30. april 2020 sit 9. årsregnskab. Unico A/S tilbyder finansiel og operationel leasing af nye og nyere automobiler baseret på reglerne om forholdsmæssig registreringsafgift - kendt som flexleasing.

Unico A/S henvender sig primært til den velkonsoliderede erhvervskunde, der prioriterer udsøgt og personlig betjening i et mål om at opnå den bedste og mest flexible løsning ved finansiering af personbiler. Således betjener Unico A/S topmanagement i flere store danske erhvervs- og servicevirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i årets løb oplevet en tilfredsstillende vækst - således er der i det forgangne regnskabsår investeret ca. 28.000 tkr. i nye leasingaktiver.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør 9.373 tkr. efter skat, hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende - og som ligger indenfor de ledelsens oprindelige forventninger til årets resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Ledelsen har løbende fokus på at reducere virksomhedens miljøpåvirkning. Den væsentligste miljøpåvirkning er CO₂-udledningen fra virksomhedens leasingflåde.

Virksomheden bestræber sig på at biler der indkøbes til leasing i videst mulig omfang anvender de nyeste EU-normer, med henblik på at minimere brændstofforbrug og CO₂ udledning.

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at der for det kommende regnskabsår kan realiseres et nettoresultat på niveau med det for indeværende år realiserede.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.201.873	14.334.257
Personaleomkostninger.....	1	-5.243.187	-5.137.726
Af- og nedskrivninger.....		-4.193.743	-4.194.344
DRIFTSRESULTAT		6.764.943	5.002.187
Andre finansielle indtægter.....	2	6.943.048	6.325.456
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.688.371	-1.351.409
RESULTAT FØR SKAT		12.019.620	9.976.234
Skat af årets resultat.....	4	-2.646.138	-2.203.886
ÅRETS RESULTAT	5	9.373.482	7.772.348

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Operationelt leasingudstyr.....		9.553.945	9.375.084
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		909.415	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	10.463.360	9.375.084
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		109.648	124.648
Finansielle anlægsaktiver.....	7	109.648	124.648
ANLÆGSAKTIVER.....		10.573.008	9.499.732
Handelsvarer, lagerbiler.....		11.176.988	9.411.419
Handelsvarer, øvrige.....		49.560	49.560
Varebeholdninger.....		11.226.548	9.460.979
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.961.616	11.660.227
Tilgodehavende finansielle leasingkontrakter.....	8	126.337.688	98.083.186
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.290.692	1.914.582
Andre tilgodehavender.....		1.173.081	1.333.140
Periodeafgrænsningsposter.....	9	97.369	104.327
Tilgodehavender.....		136.860.446	113.095.462
Likvide beholdninger.....		595	3.749
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		148.087.589	122.560.190
AKTIVER.....		158.660.597	132.059.922

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....	10	500.000	500.000
Overført resultat.....		3.424.967	3.551.485
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.500.000	7.800.000
EGENKAPITAL.....		13.424.967	11.851.485
Hensættelse til udskudt skat.....	11	4.238.600	2.818.300
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.238.600	2.818.300
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		1.225.838	1.954.986
Feriepengeindefrysning.....		401.541	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	1.627.379	1.954.986
Gæld til pengeinstitutter.....		126.740.541	104.908.999
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		3.028.886	2.459.838
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.955.565	4.205.969
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.421.728	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.954.986	403.855
Anden gæld.....		2.267.945	3.456.490
Kortfristede gældsforpligtelser	139.369.651	115.435.151	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	140.997.030	117.390.137	
PASSIVER.....	158.660.597	132.059.922	
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2019.....	500.000	3.551.485	7.800.000	11.851.485
Betalt udbytte.....			-7.800.000	-7.800.000
Forslag til resultatdisponering.....		-126.518	9.500.000	9.373.482
Egenkapital 30. april 2020.....	500.000	3.424.967	9.500.000	13.424.967

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2018/19: 7)			
Løn og gager.....	4.720.750	4.604.244	
Pensioner.....	447.382	478.964	
Andre omkostninger til social sikring.....	68.107	38.125	
Andre personaleomkostninger.....	6.948	16.393	
	5.243.187	5.137.726	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.318.800	1.506.800	
	1.318.800	1.506.800	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	35.545	17.861	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.907.503	6.307.595	
	6.943.048	6.325.456	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	6.983	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.681.388	1.351.409	
	1.688.371	1.351.409	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.225.838	1.954.986	
Regulering af udskudt skat.....	1.420.300	248.900	
	2.646.138	2.203.886	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	9.500.000	7.800.000	
Overført resultat.....	-126.518	-27.652	
	9.373.482	7.772.348	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Operationelt leasingudstyr	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2019.....	13.146.201	150.677	
Tilgang.....	8.576.890	1.037.146	
Afgang.....	-6.342.053	0	
Kostpris 30. april 2020.....	15.381.038	1.187.823	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019.....	3.771.117	150.677	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-2.010.037	0	
Årets afskrivninger	4.066.013	127.731	
Af- og nedskrivninger 30. april 2020.....	5.827.093	278.408	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020.....	9.553.945	909.415	
Finansielle anlægsaktiver			7
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. maj 2019.....		124.648	
Afgang.....		-15.000	
Kostpris 30. april 2020.....		109.648	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020.....		109.648	
	2020 kr.	2019 kr.	
Tilgodehavende finansielle leasingkontrakter			8
Inden for 1 år forfalder.....	107.260.697	86.239.803	
Inden for 1 - 5 år forfalder.....	19.076.991	11.843.383	
Tilgodehavende finansielle leasingkontrakter i alt.....	126.337.688	98.083.186	
De fremtidige minimum låneydelser vedrørende ultimo igangværende finansielle leasingkontrakter forfalder som ovenfor.			
Periodeafgrænsningsposter			9
Omkostninger.....	97.369	104.327	
	97.369	104.327	
Periodeafgrænsningsposter er omkostninger som vedrører efterfølgende regnskabsår, og omfatter omkostninger til forsikringer og sponsorater.			

NOTER

		2020 kr.	2019 kr.	Note	
Selskabskapital				10	
Selskabskapitalen er fordelt således:					
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....		500.000	500.000		
		500.000	500.000		
Hensættelse til udskudt skat				11	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.					
		2020 kr.	2019 kr.		
Udskudt skat 1. maj.....		2.818.300	2.569.400		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		1.420.300	248.900		
Udskudt skat 30. april.....		4.238.600	2.818.300		
Langfristede gældsforpligtelser				12	
	30/4 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Skyldigt sambeskatningsbidrag..	1.225.838	0	0	1.954.986	0
Feriepengeindefrysning.....	401.541	0	0	0	0
	1.627.379	0	0	1.954.986	0
Eventualposter mv.					13
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejekontrakter med følgende beløb:					
Restløbetid i 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 42 tkr., i alt 504 tkr.					
Hæftelse i sambeskatningen					
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.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for JDA Holdingselskab ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****14**

Til sikkerhed for bankgæld på 126.741 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Materielle anlægsaktiver.....	10.463.360
Varebeholdninger.....	11.226.548
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	5.961.616
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter.....	126.337.688
I alt	153.989.212

Til sikkerhed for bankgæld er der givet transport i nuværende og fremtidige leasingkontrakter.

Selskabet har stillet en betalingsgaranti overfor Skattestyrelsen på 2.500 tkr.

Nærtstående parter**15**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Unico Holding A/S, Marienlystvej 6A, 8600 Silkeborg, CVR-nr. 38 77 17 28, der er hovedaktionær.

Direktør Jeppe Dahl Andersen, Sejs Søvej 36, 8600 Silkeborg.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab**16**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet JDA Holdingselskab ApS, Sejs Søvej 36, 8600 Silkeborg, CVR-nr. 30 08 26 72.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Unico A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

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.

Indgåelse af finansielle leasingkontrakter anses som salg på det tidspunkt, hvor leasingkontrakten er indgået, og hvor det leasede aktiv fysisk overgår til leasingtager og betingelserne for indregning af finansiell leasing er opfyldt. Salgsindtægten udgør den laveste værdi af aktivets dagsværdi og summen af de på basis af markedsrenten beregnede nutidsværdier af minimumsydelserne og den skønnede ikke-garanterede restværdi, der tilfalder selskabet.

Selskabet indregner leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter lineært over den aktuelle leasingperiode.

Finansieringsbidrag fra leasingkontrakterne indregnes løbende over den aftalte leasingperiode under finansielle indtægter.

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 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Operationelt leasingudstyr.....	1 - 5 år	0-90%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1 - 5 år	0-20%

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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.

Tilgodehavende finansielle leasingkontrakter

Finansielle leasingkontrakter omfatter finansiell leasing til private og erhverv.

Første gang indregnes finansielle leasingkontrakter til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlånet til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

For alle finansielle leasingaktiver vurderes, om der skal foretages nedskrivning for værdiforringelse. Dette foretages ud fra en individuel vurdering af lån og leasingaftaler. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivning som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og genindvindingsværdien.

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 acontoskatte.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske krone af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.