BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Dahl Pedersen A/S

Viborgvej 2, 7800 Skive
CVR-nr. 36 98 83 12

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.03.24

Kristian Dahl Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Dahl Pedersen A/S
Viborgvej 2
7800 Skive
Telefon: 97 52 25 55
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 36 98 83 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jørgen Dahl Pedersen

Bestyrelse

Jan Erik Bach
Jørgen Dahl Pedersen
Lene Pedersen
Kristian Dahl Pedersen
Jesper Hvas Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Dahl Pedersen Invest A/S, Skive

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Dahl Pedersen 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 22. marts 2024

Direktionen

Jørgen Dahl Pedersen

Bestyrelsen

Jan Erik Bach Formand	Jørgen Dahl Pedersen	Lene Pedersen
Kristian Dahl Pedersen	Jesper Hvas Sørensen	

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dahl Pedersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dahl Pedersen A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 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.

- 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.

Skive, den 22. marts 2024

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

Jesper K. Viborg
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35413

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Bruttofortjeneste	35.593	40.048	38.174	33.493	34.043
Indeks	105	118	112	98	100
Resultat af primær drift	9.508	15.854	14.791	11.320	10.423
Indeks	91	152	142	109	100
Finansielle poster i alt	-1.199	-837	-711	-835	-850
Indeks	141	98	84	98	100
Årets resultat	6.451	11.694	10.967	8.150	7.433
Indeks	87	157	148	110	100
Balance					
Samlede aktiver	131.680	88.969	87.425	101.068	90.760
Investeringer i materielle anlægsaktiver	41	827	1.084	4.739	277
Egenkapital	49.534	53.083	51.390	50.423	42.273

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	12,6%	22,4%	21,5%	17,6%	17,5%
Soliditet					
Soliditetsgrad	37,6%	59,7%	58,8%	49,9%	46,6%

Definitioner af nøgletal

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

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

Væsentligste aktiviteter

Dahl Pedersen A/S er autoriseret forhandler og serviceværksted for mærkerne Volvo, Reanult og Dacia, samt serviceværksted for Polestar. Virksomheden udøves fra 3 forretningssteder i henholdsvis Skive, Viborg og Holstebro.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK 6.451 mod t.DKK 11.694 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 49.534.

Selskabets resultat for 2023 er præget af et atypisk og turbulent år, hvor Tesla med store prisnedsættelser primo året igangsatte en hård priskonkurrence på både nye og brugte biler. Samtidig har markedet og priserne været mærket af et stort antal næsten nye, importerede elbiler, der har påvirket prissætningen negativt grundet tildelte tilskudsordninger i oprindelseslandet.

Aktivitetsniveauet i 2023 var stigende, men på grund af lavere indtjening på især brugte biler, blev resultatforventningen for året ikke nået.

Markedsvilkårene taget i betragtning finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

Utimo balancen er høj som følge af en stor ordreportefølje til levering primo 2024.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår et højere aktivitetsniveau i forhold til indeværende år og et positivt resultat før skat i niveauet DKK 8 mio. - 11 mio.

Videnressourcer

Selskabet har opbygget og arbejder kontinuerligt på at videreudvikle det store erfaringsgrundlag og den specialviden, som er afgørende i forhold til en optimal betjening af kunderne, herunder optimering og digitalisering af virksomhedens processer.

Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling. Der er fokus på at fastholde medarbejdere og dermed kompetencer. Selskabet har derved opnået en lav personaleomsætning.

Ultimo 2023 har selskabet startet deltagelse i 2 pilotprojekter under DI-Bilbranchen. Projekterne har til formål at etablere fælles skabeloner og værktøjer for bilforhandlere til udarbejdelse af hhv. klimaregnskaber og ESG rapportering med henblik på at reducere arbejdsbyrden for den enkelte bilforhandler.

Finansielle risici

Der er ikke særlige forretningsmæssige eller finansielle risici knyttet til selskabts aktivitet ud over de for branchen tilknyttede.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøcertificeret iht. ISO 14001 standarden i alle afdelinger, og selskabets aktiviteter vurderes ikke at have væsentlig indvirkning på det eksterne miljø udover, hvad der er normalt i branchen.

Selskabet har generelt fokus på en ansvarlig forretningsdrift i forhold til selskabets interne-, eksterne- og arbejdsmiljø, og der bliver løbende gennemført miljøforbedringer og energibesparende investeringer.

I 2023 har der været fortsat fokus på at reducere energiforbruget. Samtidig er salget af el-biler i kraftig vækst, ligesom en større del af egen bilflåde er blevet el-biler - begge dele til gavn for CO2 udledningen.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2023 t.DKK	2022 t.DKK
	Bruttofortjeneste	**35.593**	**40.048**
	Distributionsomkostninger	-14.450	-13.307
	Administrationsomkostninger	-10.805	-10.887
	Andre driftsomkostninger	-830	0
	Resultat af primær drift	**9.508**	**15.854**
	Finansielle indtægter	74	99
2	Finansielle omkostninger	-1.273	-936
	Resultat før skat	**8.309**	**15.017**
	Skat af årets resultat	-1.858	-3.323
	Årets resultat	**6.451**	**11.694**

3 Forslag til resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
	Indretning af lejede lokaler	4.602	5.437
	Produktionsanlæg og maskiner	981	1.232
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	564	873
4	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**6.147**	**7.542**
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	200	200
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	777	772
6	Deposita	350	350
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**1.327**	**1.322**
	Anlægsaktiver i alt	**7.474**	**8.864**
	Råvarer og hjælpematerialer	6.854	6.237
	Fremstillede varer og handelsvarer	74.729	41.765
	Varebeholdninger i alt	**81.583**	**48.002**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.170	19.803
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.680
	Andre tilgodehavender	4.360	3.266
7	Periodeafgrænsningsposter	510	507
	Tilgodehavender i alt	**36.040**	**26.256**
	Likvide beholdninger	**6.583**	**5.847**
	Omsætningsaktiver i alt	**124.206**	**80.105**
	Aktiver i alt	**131.680**	**88.969**

PASSIVER

Note		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
8	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	43.034	42.583
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000	10.000
	Egenkapital i alt	**49.534**	**53.083**
9	Hensættelser til udskudt skat	100	391
	Hensatte forpligtelser i alt	**100**	**391**
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.044	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	47.789	17.567
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.901	0
	Selskabsskat	2.145	3.526
	Anden gæld	22.709	12.296
10	Periodeafgrænsningsposter	1.458	2.106
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**82.046**	**35.495**
	Gældsforpligtelser i alt	**82.046**	**35.495**
	Passiver i alt	**131.680**	**88.969**

11 Oplysninger om dagsværdi
12 Eventualforpligtelser
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	500	42.583	10.000	53.083
Betalt udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Forslag til resultatdisponering	0	451	6.000	6.451
Saldo pr. 31.12.23	500	43.034	6.000	49.534

	2023 t.DKK	2022 t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	35.004	34.024
Pensioner	5.441	5.544
Andre omkostninger til social sikring	1.134	1.188
I alt	41.579	40.756
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	85	82
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.144	1.236

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	129	133
Øvrige finansielle omkostninger	1.144	803
I alt	1.273	936

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.000	10.000
Overført resultat	451	1.694
I alt	6.451	11.694

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	8.568	6.225	4.943
Tilgang i året	15	26	0
Kostpris pr. 31.12.23	8.583	6.251	4.943
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.132	-4.993	-4.070
Afskrivninger i året	-849	-277	-309
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-3.981	-5.270	-4.379
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	4.602	981	564

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	200	591
Afgang i året	0	-4
Kostpris pr. 31.12.23	200	587
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	180
Dagsværdireguleringer i året	0	6
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	4
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	190
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	200	777

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Associerede virksomheder:	
4 drive A/S, Randers	33%

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	350
Kostpris pr. 31.12.23	350
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	350

	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte forsikringer	442	430
Forudbetalte huslejer	20	0
Andre periodeafgrænsningsposter	48	77
I alt	510	507

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	500	500

	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	391	598
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-291	-207
Udskudt skat pr. 31.12.23	100	391

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	159	318
Varebeholdninger	119	110
Tilgodehavender	4	7
Gældsforpligtelser	-182	-44
I alt	100	391

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetaling vedrørende servicekontrakter	1.458	2.106

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	349
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	6

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter (operative) med en restløbetidpå op til 37 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.273 (t.DKK 1.943 pr. 31.12.22).

Selskabet har en samlet lejeforpligtelse på t.DKK 7.429 (t.DKK 8.826 pr. 31.12.22)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt 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.

Selskabets tilbagekøbsforpligtelse vedrørende leasede biler udgør på balancetidspunktet t.DKK 1.437 (t.DKK 1.424 pr. 31.12.22).

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet følgende bankgarantier:
Volvo Personvogne Danmark A/S t.DKK 700 .
Renault Nordic t.DKK 600.
Dansk Metal t.DKK 325.

Selskabet har herudover gennem Nordic Gurantee stillet garanti på t.DKK 5.000 (toldgaranti).

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jørgen Dahl Pedersen	52,5% stemmerettigheder
Dahl Pedersen Invest A/S, Skive	Ejer 75%

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Dahl Pedersen Invest A/S, Skive.

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore 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 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 t.DKK
Indretning af lejede lokaler	3-15	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15	0

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 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 renteomkostninger, 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 virksom-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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.