

Dahl Pedersen A/S

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.03.22

Kristian Dahl Pedersen
Dirigent

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

Selskabet

Dahl Pedersen A/S
Viborgvej 2
7800 Skive
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
Reservevej 81
7800 Skive

Modervirksomhed

Dahl Pedersen Invest A/S, Skive

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 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.

Skive, den 4. marts 2022

Direktionen

Jørgen Dahl Pedersen

Bestyrelsen

Jan Erik Bach
Formand

Jørgen Dahl Pedersen

Lene Pedersen

Kristian Dahl Pedersen

Jesper Hvas Sørensen

Til kapitalejeren i Dahl Pedersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dahl Pedersen A/S 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 4. marts 2022

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	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	38.174	33.493	34.043	37.959	35.570
Indeks	107	94	96	107	100
Resultat af primær drift	14.791	11.320	10.423	14.666	13.004
Indeks	114	87	80	113	100
Finansielle poster i alt	-711	-835	-850	-976	-884
Indeks	80	94	96	110	100
Årets resultat	10.967	8.150	7.433	10.624	9.433
Indeks	116	86	79	113	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	87.425	101.068	90.760	96.012	93.125
Indeks	94	109	97	103	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.084	4.739	277	818	3.950
Indeks	27	120	7	21	100
Egenkapital	51.390	50.423	42.273	42.840	38.216
Indeks	134	132	111	112	100

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	22%	18%	17%	26%	26%

Soliditet

Soliditetsgrad	59%	50%	47%	45%	41%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på t.DKK 10.967 mod t.DKK 8.150 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 51.390.

Selskabets aktivitetsniveau har i 2021 været påvirket af et generelt meget atypisk år for branchen, hvor der har været stor efterspørgsel på nye og brugte biler, men som følge af leveringssituationen hos stort set alle bilproducenter, har der været stor knaphed på biler.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2021 var at Covid19 epidemien ville påvirke aktivitetsniveau og resultat i negativ retning, hvilket ikke blev tilfældet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår et aktivitetsniveau på niveau med indeværende år, mens indtjeningen forventes lidt under indeværende år.

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 vore kunder, herunder optimering og digitalisering af virksomhedens processer.

Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling.

Finansielle risici

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

Eksternt miljø

Virksomhedens 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 virksomhedens interne og eksterne miljø og der bliver løbende gennemført miljøforbedringer og energibesparende investeringer.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 t.DKK	2020 t.DKK
	Bruttofortjeneste	38.174	33.493
	Distributionsomkostninger	-12.786	-12.409
	Administrationsomkostninger	-10.597	-9.764
	Resultat af primær drift	14.791	11.320
2	Finansielle indtægter	94	159
3	Finansielle omkostninger	-805	-994
	Resultat før skat	14.080	10.485
	Skat af årets resultat	-3.113	-2.335
	Årets resultat	10.967	8.150

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
Note		t.DKK	t.DKK
	Indretning af lejede lokaler	5.778	6.042
	Produktionsanlæg og maskiner	1.301	1.574
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.086	947
5	Materielle anlægsaktiver i alt	8.165	8.563
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	919
7	Deposita	350	350
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.350	1.269
	Anlægsaktiver i alt	9.515	9.832
	Råvarer og hjælpematerialer	5.743	5.257
	Fremstillede varer og handelsvarer	41.785	52.875
	Varebeholdninger i alt	47.528	58.132
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.658	7.279
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.116	5.272
	Andre tilgodehavender	5.211	5.242
8	Periodeafgrænsningsposter	506	141
	Tilgodehavender i alt	24.491	17.934
	Likvide beholdninger	5.891	15.170
	Omsætningsaktiver i alt	77.910	91.236
	Aktiver i alt	87.425	101.068

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
Note		t.DKK	t.DKK
9	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	40.890	39.923
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000	10.000
Egenkapital i alt		51.390	50.423
10	Hensættelser til udskudt skat	598	588
Hensatte forpligtelser i alt		598	588
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.896	26.239
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.103	2.286
	Anden gæld	15.804	19.059
11	Periodeafgrænsningsposter	2.634	2.473
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		35.437	50.057
Gældsforpligtelser i alt		35.437	50.057
Passiver i alt		87.425	101.068

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	500	39.923	10.000	50.423
Betalt udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Forslag til resultatdisponering	0	967	10.000	10.967
Saldo pr. 31.12.21	500	40.890	10.000	51.390

	2021 t.DKK	2020 t.DKK
1. Medarbejderforhold		
Lønninger	32.490	31.523
Pensioner	5.378	5.042
Andre omkostninger til social sikring	1.160	862
I alt	39.028	37.427
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	82	83
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.259	1.016
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	100
Øvrige finansielle indtægter	94	59
I alt	94	159
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	21	0
Renteomkostninger i øvrigt	161	126
Valutakurstab	12	42
Øvrige finansielle omkostninger	611	826
Øvrige finansielle omkostninger	784	994
I alt	805	994

	2021 t.DKK	2020 t.DKK
4. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000	10.000
Overført resultat	967	-1.850
I alt	10.967	8.150

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	7.615	5.976	4.418
Tilgang i året	512	44	527
Kostpris pr. 31.12.21	8.127	6.020	4.945
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.573	-4.402	-3.471
Afskrivninger i året	-776	-317	-388
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-2.349	-4.719	-3.859
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	5.778	1.301	1.086

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.21	866
Kostpris pr. 31.12.21	866
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	53
Dagsværdireguleringer i året	81
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	134
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.000

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.01.21		350
Kostpris pr. 31.12.21		350
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21		350
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	399	31
Forudbetalte huslejer	0	35
Andre periodeafgrænsningsposter	107	75
I alt	506	141

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
--	-------------------	-------------------

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	588	539
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	10	49
Udskudt skat pr. 31.12.21	598	588

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	455	448
Varebeholdninger	128	115
Tilgodehavender	15	25
I alt	598	588

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetaling vedrørende servicekontrakter	2.634	2.473
--	-------	-------

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	1.000	1.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	81	81

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter (operative) med en restløbetid på ind til 61 måneder, der på balancetidspunktet udgør i alt t.kr. 2.544 (t.kr. 3.502 pr. 31.12.20).

Selskabet har huslejeforpligtelser på i alt t.kr. 9.215 (t.kr. 11.912 pr. 31.12.20).

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 udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed og fremgår af administrationsselskabet Dahl Pedersen Invest A/S' årsrapport for 2021. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Nye biler i konsignation, hvor ejendomsretten og den fulde råderet endnu ikke er overgået til selskabet, er på balancetidspunktet ikke indregnet i varelager og leverandørgæld med t.kr. 12.026 (pr. 31.12.20 t.kr. 17.556).

Selskabets tilbagekøbsforpligtelse vedrørende leasede biler udgør på balancetidspunktet t.kr. 845 (pr. 31.12.20 t.kr. 908).

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet følgende bankgarantier:

Volvo Personvogne Danmark A/S t.kr. 700 .

Renault Nordic t.kr. 600.

Dansk Metal t.kr. 325.

Selskabet har herudover gennem Nordic Gurantee stillet garanti på t.kr. 7.500 (toldgaranti).

15. 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.

16. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af ra-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

batter.

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 salgskampanjer 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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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**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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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 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.

16. 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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.