
Auto Group Nordvest A/S

Tjelevej 14-20, 7400 Herning

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 37 64 69 62

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 14/5 2024

Henrik Hedegård
Lyhne
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Auto Group Nordvest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 14. maj 2024

Direktion

Kenneth Tang
direktør

Bestyrelse

Anders Vejgaard
formand

Kenneth Tang

Henrik Hedegård Lyhne

Henrik Larsen

Mads Peter Lindvig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Auto Group Nordvest A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Auto Group Nordvest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Herning, den 14. maj 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

Selskabsoplysninger

Selskabet	Auto Group Nordvest A/S Tjelevej 14-20 7400 Herning CVR-nr: 37 64 69 62 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Anders Vejgaard, formand Kenneth Tang Henrik Hedegård Lyhne Henrik Larsen Mads Peter Lindvig
Direktion	Kenneth Tang
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af primær drift	5.232	7.840	1.950	5.074	2.543
Resultat af finansielle poster	-868	30	-273	-629	-1.032
Årets resultat	3.402	6.158	1.215	4.445	1.511
Balance					
Balancesum	56.620	55.553	46.885	93.255	89.881
Egenkapital	18.710	21.158	16.215	33.076	28.632
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.025	-5.633	4.638	5.084	-29
- investeringsaktivitet	-415	-801	-2.164	-482	-125
- finansieringsaktivitet	-5.593	6.436	-2.482	-4.620	142
Årets forskydning i likvider	17	2	-8	-19	-12
Antal medarbejdere	45	44	42	41	34
Nøgletal					
Afkastningsgrad	9,2%	14,1%	4,2%	5,4%	2,8%
Soliditetsgrad	33,0%	38,1%	34,6%	35,5%	31,9%
Egenkapitalforrentning	17,1%	33,0%	4,9%	14,4%	5,4%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af handel med og servicering af biler og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 3.402.385, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 18.710.309.

Drift

Selskabet har ingen væsentlig driftsrisici udover normalt for branchen.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at kunder og samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Eksternt miljø

Det er ledelsens opfattelse, at virksomhedens aktiviteter drives under fuld hensyn til et samfundsansvar, både for så vidt angår det eksterne miljø og det interne miljø. Som følge heraf er der ikke fastlagt særlige politikker for virksomhedens samfundsansvar, herunder klimaforhold og sociale forhold.

Videnressourcer

Selskabet har fokus på rekruttering, uddannelse og fastholdelse af medarbejdere med den nødvendige kompetence og viden om selskabets aktiviteter og markeder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste	1	28.684.562	29.164.461
Personaleomkostninger	2	-22.174.001	-19.815.060
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.278.325	-1.509.322
Resultat før finansielle poster		5.232.236	7.840.079
Finansielle indtægter	3	424.392	399.341
Finansielle omkostninger		-1.292.810	-369.778
Resultat før skat		4.363.818	7.869.642
Skat af årets resultat	4	-961.433	-1.711.164
Årets resultat	5	3.402.385	6.158.478

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		684.028	1.019.290
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		603.952	1.151.790
Materielle anlægsaktiver	6	1.287.980	2.171.080
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	40.000	40.000
Deposita	7	994.050	974.558
Finansielle anlægsaktiver		1.034.050	1.014.558
Anlægsaktiver		2.322.030	3.185.638
Råvarer og hjælpematerialer		4.495.330	2.903.898
Færdigvarer og handelsvarer		34.333.448	28.496.875
Varebeholdninger		38.828.778	31.400.773
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.072.633	5.177.225
Igangværende arbejder for fremmed regning		294.413	52.000
Andre tilgodehavender		1.234.509	15.225.787
Udskudt skatteaktiv	8	841.922	295.937
Periodeafgrænsningsposter	9	3.366	209.794
Tilgodehavender		15.446.843	20.960.743
Likvide beholdninger		22.773	5.727
Omsætningsaktiver		54.298.394	52.367.243
Aktiver		56.620.424	55.552.881

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		12.000.000	12.000.000
Overført resultat		6.710.309	3.307.924
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	5.850.554
Egenkapital		18.710.309	21.158.478
Leasingforpligtelser		0	843.672
Langfristede gældsforpligtelser	10	0	843.672
Kreditinstitutter		26.359.189	22.845.278
Leasingforpligtelser	10	1.164.436	3.576.957
Modtagne forudbetalinger fra kunder		248.036	309.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.873.748	3.529.528
Selskabsskat		1.916.960	409.542
Anden gæld		3.347.746	2.880.126
Kortfristede gældsforpligtelser		37.910.115	33.550.731
Gældsforpligtelser		37.910.115	34.394.403
Passiver		56.620.424	55.552.881
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	12.000.000	3.307.924	5.850.554	21.158.478
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.850.554	-5.850.554
Årets resultat	0	3.402.385	0	3.402.385
Egenkapital 31. december	12.000.000	6.710.309	0	18.710.309

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		3.402.385	6.158.478
Regulering	11	3.108.176	3.190.923
Ændring i driftskapital	12	382.456	-13.457.461
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.893.017	-4.108.060
Renteindbetalinger og lignende		424.392	399.341
Renteudbetalinger og lignende		-1.292.810	-369.778
Pengestrømme fra ordinær drift		6.024.599	-4.078.497
Betalt selskabsskat		0	-1.554.485
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.024.599	-5.632.982
Køb af materielle anlægsaktiver		-395.225	-731.928
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-19.492	-68.982
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-414.717	-800.910
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		3.513.911	6.860.273
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.256.193	791.313
Betalt udbytte		-5.850.554	-1.215.195
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.592.836	6.436.391
Ændring i likvider		17.046	2.499
Likvider 1. januar		5.727	3.228
Likvider 31. december		22.773	5.727
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		22.773	5.727
Likvider 31. december		22.773	5.727

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1. Særlige poster		
Lønkomensation Covid-19	0	-58.206
	<u>0</u>	<u>-58.206</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	19.951.867	18.066.729
Pensioner	1.680.185	1.403.727
Andre omkostninger til social sikring	541.949	344.604
	<u>22.174.001</u>	<u>19.815.060</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.363.537</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>44</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst i sammenligningsåret.		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	424.243	399.341
Valutakursgevinster	149	0
	<u>424.392</u>	<u>399.341</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.507.418	1.851.872
Årets udskudte skat	-545.985	-140.708
	<u>961.433</u>	<u>1.711.164</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	1.215.195
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.850.554
Overført resultat	3.402.385	-907.271
	3.402.385	6.158.478
6. Materielle anlægsaktiver		
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.134.611	6.342.082
Tilgang i årets løb	268.795	126.429
Kostpris 31. december	6.403.406	6.468.511
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.115.321	5.190.292
Årets afskrivninger	604.057	674.267
Ned- og afskrivninger 31. december	5.719.378	5.864.559
Regnskabsmæssig værdi 31. december	684.028	603.952
Afskrives over	3-7 år	3-7 år
7. Øvrige finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	40.000	974.558
Tilgang i årets løb	0	19.492
Kostpris 31. december	40.000	994.050
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40.000	994.050

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
8. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	295.937	361.967
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	545.985	-66.030
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>841.922</u>	<u>295.937</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende ejendomsskat, forsikringspræmier og leasing.

	2023	2022
	DKK	DKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	843.672
Langfristet del	0	843.672
Inden for 1 år	1.164.436	3.576.957
	<u>1.164.436</u>	<u>4.420.629</u>

11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2023	2022
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-424.392	-399.341
Finansielle omkostninger	1.292.810	369.778
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.278.325	1.509.322
Skat af årets resultat	961.433	1.711.164
	<u>3.108.176</u>	<u>3.190.923</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-7.428.005	-6.036.346
Ændring i tilgodehavender	6.059.885	-3.403.544
Ændring i leverandører mv.	1.750.576	-4.017.571
	<u>382.456</u>	<u>-13.457.461</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 15.000, der giver pant i fordringer, varebeholdning samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	53.189.391	38.749.078
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	<u>59.987</u>	<u>26.807</u>
	<u>59.987</u>	<u>26.807</u>
Selskabet har indgået lejeforpligtelser vedrørende leje af butikslokaler. Restforpligtelsen på lejemålene i uopsigelsesperioden udgør	27.848.128	31.029.088
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har stillet bankgarantier på i alt TDKK 1.010 over for selskabets kreditorer		

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Auto Group Nordvest A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne har ingen påvirkning på resultat, balancesum eller egenkapital. Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne accontobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital