



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

BILEKSPORT DANMARK APS

TANGMOSEVEJ 93, 4600 KØGE

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. marts 2024

Steffen Bang

CVR-NR. 38 05 73 40

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bileksport Danmark ApS Tangmosevej 93 4600 Køge
	CVR-nr.: 38 05 73 40 Stiftet: 1. oktober 2016 Kommune: København Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Bestyrelse	Steffen Bang, formand Michael Winther Boserup Lars Oddershede
Direktion	Michael Winther Boserup Steffen Bang
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Bileksport Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. marts 2024

Direktion:

Michael Winther Boserup

Steffen Bang

Bestyrelse:

Steffen Bang
Formand

Michael Winther Boserup

Lars Oddershede

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bileksport Danmark ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Bileksport Danmark ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet er mod ledelsens forventninger overgået fra revision efter særlig standard for udvidet gennemgang til revision efter de internationale standarder om revision. Vi har derfor ikke kontrolleret optællingen af selskabets varebeholdninger ved regnskabsårets begyndelse.

Vi har ikke på anden vis været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis om tilstedeværelse af selskabets varebeholdninger ved regnskabsårets begyndelse pr. 31. september 2022. I det varebeholdningerne ved årets begyndelse indgår i opgørelsen af vareforbruget, var det ikke muligt for os at fastslå, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat.

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 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 med forbehold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Hjørring, den 27. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

HOVED- OG NØGLETAL

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	18.774	16.361	6.432	6.740	8.458
Resultat af primær drift.....	12.590	11.891	2.633	1.863	3.838
Finansielle poster, netto.....	-1.583	-979	-660	-521	-895
Årets resultat.....	8.579	8.511	1.538	1.043	2.292
Balance					
Balancesum.....	62.665	50.169	31.852	13.270	15.807
Egenkapital.....	12.091	9.512	2.538	2.301	5.758
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	0	0	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	10	6	7	7	4
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	129,3	130,0	110,8	120,6	158,7
Soliditetsgrad.....	19,3	19,0	8,0	17,3	36,4
Egenkapitalforrentning.....	79,4	141,3	63,6	25,9	49,7

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med handel og eksport af biler samt enhver virksomhed i hermed stående forbindelse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat der er præget af et højt aktivitetsniveau anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ved indgangen til regnskabsåret var forventningerne til det kommende års resultat gode, og årets resultat er realiseret som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Ledelsen har positive forventninger til regnskabsåret 2023/24, hvor der dog forventes et lavere aktivitetsniveau, og heraf et lavere resultat for året.

Næste års resultat forventes i niveauet af 3-5 mio kr. Selskabets likviditet forventes på et niveau med regnskabsåret 2022/23 og en likviditetsgrad på 120-130, hvor der sker væsentlige pengebindinger i arbejdskapitalen, herunder særligt lagre og tilgodehavende afgifter.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		18.773.522	16.361
Personaleomkostninger.....	1	-6.183.966	-4.470
DRIFTSRESULTAT		12.589.556	11.891
Andre finansielle indtægter.....	2	507.649	263
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-2.091.084	-1.242
RESULTAT FØR SKAT		11.006.121	10.912
Skat af årets resultat.....	4	-2.427.089	-2.401
ÅRETS RESULTAT	5	8.579.032	8.511

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		93.243	93
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		127.286	116
Finansielle anlægsaktiver.....	7	220.529	209
ANLÆGSAKTIVER.....		220.529	209
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		29.798.737	16.607
Varebeholdninger.....		29.798.737	16.607
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.158.080	6.787
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.182.470	2.829
Udsudte skatteaktiver.....	8	0	16
Andre tilgodehavender.....		17.993.953	23.191
Tilgodehavende selskabsskat.....		72.933	0
Tilgodehavender.....	9	32.407.436	32.823
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		100.000	100
Værdipapirer og kapitalandele.....		100.000	100
Likvide beholdninger.....		138.042	430
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		62.444.215	49.960
AKTIVER.....		62.664.744	50.169

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		50.000	50
Overført resultat.....		12.040.956	3.462
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	6.000
EGENKAPITAL.....		12.090.956	9.512
Selskabsskat.....		2.291.089	2.228
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	2.291.089	2.228
Gæld til pengeinstitutter.....		19.533.029	19.437
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.157.607	2.748
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		13.941.553	7.577
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		6.582.703	6.692
Selskabsskat.....		0	168
Anden gæld.....		2.031.745	1.729
Deposita.....		24.000	78
Periodeafgrænsningsposter.....	11	12.062	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		48.282.699	38.429
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		50.573.788	40.657
PASSIVER.....		62.664.744	50.169
Eventualposter mv.....	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	13		
Nærtstående parter.....	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	50.000	3.461.924	6.000.000	9.511.924
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		8.579.032		8.579.032
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-6.000.000	-6.000.000
Egenkapital 30. september 2023.....	50.000	12.040.956	0	12.090.956

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
Årets resultat.....	8.579.032	8.511
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.427.089	2.401
Betalt selskabsskat.....	-2.589.089	-263
Ændring i varebeholdninger.....	-13.191.637	-8.248
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	488.252	-9.689
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	3.654.862	-6.285
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-631.491	-13.573
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-11.506	-7
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-11.506	-7
Ændring i driftskredit.....	95.678	14.244
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-6.000.000	-1.537
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	6.255.602	1.297
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	351.280	14.004
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-291.717	424
Likvider 1. oktober.....	429.759	6
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	138.042	430
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	138.042	430
LIKVIDER.....	138.042	430

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	10	6	
Løn og gager.....	5.804.132	4.100	
Pensioner.....	252.356	261	
Andre omkostninger til social sikring.....	83.702	57	
Andre personaleomkostninger.....	43.776	52	
	6.183.966	4.470	
Vederlag til direktion.....	1.187.328	1.105	
	1.187.328	1.105	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	170.408	82	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	337.241	181	
	507.649	263	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	414.447	221	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.676.637	1.021	
	2.091.084	1.242	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.411.089	2.350	
Regulering af udskudt skat.....	16.000	51	
	2.427.089	2.401	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	6.000	
Overført resultat.....	8.579.032	2.511	
	8.579.032	8.511	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2022.....		43.488	
Kostpris 30. september 2023.....		43.488	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....		43.488	
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....		43.488	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....		0	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2022.....	93.243	115.780	
Tilgang.....	0	11.506	
Kostpris 30. september 2023.....	93.243	127.286	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	93.243	127.286	
 Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Auto Outlet ND GmbH, Tyskland.....	291.731	66.665	100 %
 Udskudt skatteaktiv			 8
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.			
		2023 kr.	2022 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. oktober.....		16.000	67
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-16.000	-51
Udskudt skatteaktiv 30. september.....		0	16
 Tilgodehavender med forfald senere end et år			 9
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.182.470	2.829
		6.182.470	2.829

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					10
	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt	
Selskabsskat.....	2.291.089	0	0	2.396.156	
	2.291.089	0	0	2.396.156	
Periodeafgrænsningsposter					11
Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiseret husleje.					
Eventualposter mv.					12
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejeaftale.					
Lejekontrakten kan opsiges med 3 måneders varsel, og den samlede eventualforpligtelser udgør 126 tkr.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Bang og Boserup Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					13
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet udstedt skadesløsbrev på i alt 4.000 tkr., der giver virksomhedspant i tilgodehavender fra salg, varelager samt driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 37.957 tkr.					
Nærtstående parter					14
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse					
Bang og Boserup Holding ApS, Krusågade 13, kl., 1719 København V, der er hovedaktionær.					
Transaktioner med nærtstående parter					
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bileksport Danmark ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Selskabet er overgået fra regnskabsklasse B til C, men dette har ikke medført en ændring i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder huslejeindtægter, der er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Andre værdipapirer måles til kostpris, i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.