



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

TILST AUTO AARHUS APS
GRÆSVANGEN 4, 8381 TILST
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2024

Brian Mikkelsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tilst Auto Aarhus ApS Græsvangen 4 8381 Tilst
	CVR-nr.: 38 46 84 21 Stiftet: 23. februar 2017 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Morten Nicholaisen Peter Verner Just Mikkelsen Brian Mikkelsen
Direktion	Brian Mikkelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Vestergade 11 8000 Aarhus C
Advokat	Roesgaard Advokater Sønderbrogade 16A, 2. sal 8700 Horsens

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Tilst Auto Aarhus 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilst, den 20. juni 2024

Direktion:

Brian Mikkelsen

Bestyrelse:

Morten Nicholaisen

Peter Verner Just Mikkelsen

Brian Mikkelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Tilst Auto Aarhus ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tilst Auto Aarhus ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 20. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Damgaard Lunde
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46586

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb og salg af brugte biler samt drift af autoværksted.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er negativt påvirket af de store prisudsving på brugtbilsmarkedet, hvilket har medført en række tab i årets løb samt nedskrivning af brugtbilslageret ultimo året.

Herudover er året negativt påvirket af en række større engangsomkostninger til ændret anvendelse af en af selskabets ejendomme, som er overgået fra domicilejendom til investeringsejendom.

Ovenstående ændring af ejendommens anvendelse har styrket egenkapitalen med 2,7 mio. kr. Tilsvarende forventes ændringen at medvirke til forbedret drift for de kommende år.

Årets resultat anses som utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	1.957.504	3.191.383
Personaleomkostninger.....	2	-2.228.592	-2.702.605
Af- og nedskrivninger.....		-183.810	-187.178
Andre driftsomkostninger.....		0	-9.662
DRIFTSRESULTAT		-454.898	291.938
Andre finansielle indtægter.....		10.133	117
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-507.122	-395.690
RESULTAT FØR SKAT		-951.887	-103.635
Skat af årets resultat.....	4	205.914	1.406
ÅRETS RESULTAT		-745.973	-102.229
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-745.973	-102.229
I ALT		-745.973	-102.229

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		5.264.133	10.858.494
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		112.178	193.232
Investeringsjendomme.....		9.000.000	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	14.376.311	11.051.726
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		72.000	102.000
Finansielle anlægsaktiver.....	6	72.000	102.000
ANLÆGSAKTIVER.....		14.448.311	11.153.726
Råvarer og hjælpematerialer.....		179.433	260.506
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.220.325	3.852.276
Varebeholdninger.....		3.399.758	4.112.782
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		680.658	382.413
Andre tilgodehavender.....		70.471	130.968
Tilgodehavende selskabsskat.....		15.000	63.688
Periodeafgrænsningsposter.....		133.691	112.448
Tilgodehavender.....		899.820	689.517
Likvide beholdninger.....		15.263	33.559
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.314.841	4.835.858
AKTIVER.....		18.763.152	15.989.584

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		166.666	166.666
Reserve for opskrivninger.....		2.736.548	0
Overført overskud.....		1.562.132	2.308.105
EGENKAPITAL.....		4.465.346	2.474.771
Hensættelse til udskudt skat.....		2.223.603	1.657.670
Andre hensatte forpligtelser.....		50.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.273.603	1.657.670
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.152.028	3.373.224
Leasingforpligtelser.....		0	53.116
Deposita.....		198.000	0
Feriepengeindefrysning.....		332.122	320.890
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	3.682.150	3.747.230
Gæld til realkreditinstitutter.....		221.194	217.017
Gæld til pengeinstitutter.....		4.286.005	3.811.963
Leasingforpligtelser.....		53.116	29.222
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	26.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		840.039	735.979
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.907.332	2.041.596
Anden gæld.....		1.034.367	1.248.136
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.342.053	8.109.913
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		12.024.203	11.857.143
PASSIVER.....		18.763.152	15.989.584
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	166.666	0	2.308.105	2.474.771
Forslag til resultatdisponering.....			-745.973	-745.973
Andre lovpligtige bindinger				
Årets opskrivninger.....		3.508.395		3.508.395
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-771.847		-771.847
Egenkapital 31. december 2023.....	166.666	2.736.548	1.562.132	4.465.346

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Særlige poster			1
Særlige poster omfatter kompensation under Covid-19. Der er i år indregnet 31 tkr. som indgår i bruttofortjenesten.			
Personaleomkostninger			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	6	7	
Løn og gager	1.991.599	2.390.395	
Pensioner.....	190.166	257.685	
Andre omkostninger til social sikring.....	46.827	54.525	
	2.228.592	2.702.605	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	41.656	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	507.122	354.034	
	507.122	395.690	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	4.312	
Regulering af udskudt skat.....	-205.914	-5.718	
	-205.914	-1.406	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investeringsseje domme
kr.	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023.....	11.475.000	846.040	0
Overførsel.....	-5.848.500	0	5.491.605
Kostpris 31. december 2023.....	5.626.500	846.040	5.491.605
Årets opskrivninger	0	0	3.508.395
Opskrivninger 31. december 2023.....	0	0	3.508.395
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	616.506	652.808	0
Overførsel.....	-356.895	0	0
Årets afskrivninger	102.756	81.054	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	362.367	733.862	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	5.264.133	112.178	9.000.000
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....			5.491.605
Finansielle leasingaktiver.....		19.250	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

Investeringsejendomme består af en erhvervsejendom med central beliggenhed i Tilst. Investeringsejendommens dagsværdi er fastsat ud fra en mægler vurdering foretaget ultimo regnskabsåret.

Vurderingen bygger på en afkastbaseret model på baggrund af den indgåede lejeaftale. Det gennemsnitlige forventede driftsafkast vurderes ud fra den nuværende lejesituation at udgøre 540 tkr., hvilket bygger på en forventning om fuld udlejning og kendskabet til de nuværende årlige driftsomkostninger.

Ved beregningen er anvendt et afkast på 6,0%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommens samt beliggenhed mv. Afkastkravet ligger indenfor det forventede generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme med beliggenhed i Tilst.

En forøgelse af afkastkravet med 0,25%-point vil medføre et fald i dagsværdien med 336 tkr., mens et tilsvarende fald i afkastkravet vil øge dagsværdien med 417 tkr.

Finansielle anlægsaktiver

6

kr.	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	102.000
Tilgang.....	72.000
Afgang.....	-102.000
Kostpris 31. december 2023.....	72.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	72.000

Langfristede gældsforpligtelser

7

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.373.222	221.194	2.462.486	3.590.241
Leasingforpligtelser.....	53.116	53.116	0	82.338
Deposita.....	198.000	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....	332.122	0	332.122	320.890
	3.956.460	274.310	2.794.608	3.993.469

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31. december 2023 39 tkr., hvoraf 39 tkr. forfalder inden for et år.

Herudover er der ingen eventualforpligtelser udover de for branchen normale garanti- og serviceforpligtelser.

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 Nougat Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.590 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 14.264 tkr.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve for i alt 7.900 tkr. i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden afgivet virksomhedspant, for nom. 3.500 tkr. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2023:

Varebeholdninger.....	kr. 3.399.758
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	680.658
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	112.178

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tilst Auto Aarhus ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter lejede deposita, som indregnes og måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger på indgåede leasingkontrakter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.