
AIWAYS Distribution Danmark A/S

Unionsvej 15, 4600 Køge

Årsrapport for
1. november 2022 - 31. oktober 2023

CVR-nr. 42 02 30 78

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 23/1 2024

Jens Otto Veile
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. november - 31. oktober	8
Balance 31. oktober	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023 for AIWAYS Distribution Danmark 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. oktober 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 23. januar 2024

Direktion

Stig Jensen
Adm. direktør

Hans Nørskov Henriksen
direktør

Bestyrelse

Jens Otto Veile
formand

Hans Bruun Petersen

Gert Fisker Tomczyk

Anna Nørskov Henriksen

Christian Tarp Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AIWAYS Distribution Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AIWAYS Distribution Danmark A/S for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hellerup, den 23. januar 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Nikolaj Erik Johnsen
statsautoriseret revisor
mne35806

Mads Lundemann
statsautoriseret revisor
mne44181

Selskabsoplysninger

Selskabet	AIWAYS Distribution Danmark A/S Unionsvej 15 4600 Køge CVR-nr: 42 02 30 78 Regnskabsperiode: 1. november 2022 - 31. oktober 2023 Stiftet: 14. januar 2021 Regnskabsår: 3. regnskabsår Hjemstedskommune: Køge
Bestyrelse	Jens Otto Veile, formand Hans Bruun Petersen Gert Fisker Tomczyk Anna Nørskov Henriksen Christian Tarp Jensen
Direktion	Stig Jensen Hans Nørskov Henriksen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022/23	2021/22	2021
	TDKK	TDKK	TDKK 10 måneder
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	-1.709	-4.504	-182
Resultat af ordinær primær drift	-6.093	-8.505	-2.460
Resultat af finansielle poster	-6.065	-234	-136
Årets resultat	-9.419	-6.797	-1.814
Balance			
Balancesum	61.074	138.658	44.687
Investeringer i materielle anlægsaktiver	332	0	0
Egenkapital	9.872	-7.645	-814
Antal medarbejdere	6	5	4
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	-10,0%	-6,1%	-5,5%
Soliditetsgrad	16,2%	-5,5%	-1,8%
Egenkapitalforrentning	-845,9%	160,7%	222,9%

For definitioner af nøgletal se i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets egne aktiviteter er import og salg af Aiways elbiler og reservedele til det danske marked. Selskabet er i en opstartsfase med introduktion af et helt nyt elbilmærke på det danske marked. Der sker gennem et 100 procent ejet datterselskab i Sverige salg af Aiways elbiler og reservedele i Sverige.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på TDKK 9.419, og selskabets balance pr. 31. oktober 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 9.872.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet og det svenske datterselskab har i året været ramt af leveringsproblemer, idet produktion af biler har været meget mindre end forventet, og det er derfor ikke været muligt at nå den forventede omsætning og indtjening.

Årets resultat i 2023 udgør -9.419 t.kr. Årets resultat anses for meget utilfredsstillende.

Der er i året sket en kontant kapitalforhøjelse med 27 millioner kr.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at personbilmarkedet, på baggrund af den økonomiske situation med fortsat høje renter og generel usikkerhed om den finansielle udvikling, vil være på et uændret lavt niveau i regnskabsåret 2023/2024. Selskabet forventer en mindre omsætning og at resultatet vil blive bedre med et interval på mellem minus 4 til minus 5 mill. kr.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til omtale heraf i årsrapporten for Andersen Motors A/S på side 12.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Der henvises til omtale heraf i årsrapporten for Andersen Motors A/S på side 13.

Redegørelse for dataetik

Der henvises til omtale heraf i årsrapporten for Andersen Motors A/S på side 14.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. november 2022 - 31. oktober 2023

	Note	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Bruttotab		-1.709	-4.504
Personaleomkostninger	1	-3.618	-3.327
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-766	-674
Resultat før finansielle poster		-6.093	-8.505
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		288	106
Finansielle indtægter	2	1.066	1
Finansielle omkostninger	3	-7.419	-341
Resultat før skat		-12.158	-8.739
Skat af årets resultat	4	2.739	1.942
Årets resultat	5	-9.419	-6.797

Balance 31. oktober 2023

Aktiver

	Note	2022/23 TDKK	2021/22 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		790	1.224
Materielle anlægsaktiver	6	790	1.224
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	666	442
Finansielle anlægsaktiver		666	442
Anlægsaktiver		1.456	1.666
Varebeholdninger	8	46.312	120.528
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.073	3.414
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.779	9.867
Andre tilgodehavender		794	1.075
Udskudt skatteaktiv	9	92	12
Selskabsskat		3.518	1.736
Tilgodehavender		13.256	16.104
Likvide beholdninger		50	360
Omsætningsaktiver		59.618	136.992
Aktiver		61.074	138.658

Balance 31. oktober 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK
Selskabskapital	10	1.500	1.000
Overkurs ved emission		26.500	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		394	106
Andre reserver		-98	-34
Overført resultat		-18.424	-8.717
Egenkapital		9.872	-7.645
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.297	61.687
Gæld til tilknyttede virksomheder		47.836	81.681
Anden gæld		2.069	2.935
Kortfristede gældsforpligtelser		51.202	146.303
Gældsforpligtelser		51.202	146.303
Passiver		61.074	138.658
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. november	1.000	0	106	-34	-8.717	-7.645
Valutakursregulering	0	0	0	-64	0	-64
Kontant kapitalforhøjelse	500	26.500	0	0	0	27.000
Årets resultat	0	0	288	0	-9.707	-9.419
Egenkapital 31. oktober	1.500	26.500	394	-98	-18.424	9.872

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.267	3.057
Pensioner	301	227
Andre omkostninger til social sikring	39	32
Andre personaleomkostninger	11	11
	<u>3.618</u>	<u>3.327</u>

Direktionens vederlag udbetales i moderselskabet, Andersen Motors A/S, hvoraf deres vederlag relateret til Aiways Distribution Danmark A/S udgør TDKK 320 i regnskabsåret.

Bestyrelsens vederlag udbetales i moderselskabet, Andersen Motors A/S, hvoraf deres vederlag relateret til Aiways Distribution Danmark A/S udgør TDKK 60 i regnskabsåret.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
--	----------	----------

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	689	0
Renter bank m.v.	348	0
Andre finansielle indtægter	29	1
	<u>1.066</u>	<u>1</u>

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	4.374	0
Renter bank mv.	40	31
Kursreguleringer omkostninger	3.005	310
	<u>7.419</u>	<u>341</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TDKK	TDKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-2.659	-1.888
Årets udskudte skat	-80	-54
	<u>-2.739</u>	<u>-1.942</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	TDKK	TDKK
5. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	288	106
Overført resultat	-9.707	-6.903
	<u>-9.419</u>	<u>-6.797</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	TDKK
Kostpris 1. november	2.185
Tilgang i årets løb	332
Kostpris 31. oktober	<u>2.517</u>
Ned- og afskrivninger 1. november	961
Årets afskrivninger	766
Ned- og afskrivninger 31. oktober	<u>1.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	<u>790</u>

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. november	365	365
Kostpris 31. oktober	365	365
Værdireguleringer 1. november	77	0
Valutakursregulering	-64	-23
Årets resultat	288	100
Værdireguleringer 31. oktober	301	77
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober	666	442

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
AIW Import AB	Malmö, Sverige	316	100%

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
8. Varebeholdninger		
Varelager biler	33.923	10.143
Varelager reservedele og tilbehør	4.082	3.561
Forudbetaling handelsvarer	8.307	106.824
	46.312	120.528

	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK
9. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. november	12	-42
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	80	54
Udskudt skatteaktiv 31. oktober	92	12

Noter til årsregnskabet

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 1.500.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
TDKK	TDKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Skat:

Der er gennem selskabets pengeinstitut stillet sikkerhed overfor Skattestyrelsen. Banken stiller sikkerhed for afgifter, renter og gebyrer mv.	500	500
--	-----	-----

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har gennem sit moderselskab stillet selvskyldnerkaution overfor Toldstyrelsen for dækning af told og afgifter.	5.000	5.000
--	-------	-------

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Andersen Motors A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Fabriksgaranti og reklamationer

Selskabet yder en fabriksgaranti på 5-årig og der er 8 års garanti (begge maks. 150.000 km.) på stærktstrømsbatteriet og drevmotoren. Ud over garanti mod materiale- og produktionsfejl er stærktstrømsbatteriet dækket af en kapacitetsgaranti. Karrosseriet er omfattet af 10 års garanti mod gennemtæring uden kilometerbegrænsning. Selskabet yder en 2-årig garanti på reservedele og andre garantiforhold.

Garantierne er afdækket via Shangrao Aiways Yiwei Automobile Import and Export Co. Ltd.

Noter til årsregnskabet

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Andersen Motors A/S, Unionsvej 16, 4600 Køge

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Der har ikke været sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

Andersen Motors A/S

Hjemsted

Unionsvej 16, 4600 Køge

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AIWAYS Distribution Danmark A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

I forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet er der foretaget nogle få ændringer i præsentationen af sammenligningstallene. Ændringerne har ingen indvirkning på resultatopgørelsen eller den samlede egenkapital, men er udelukkende præsentationsmæssige ændringer mellem visse regnskabsposter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2022/23 for Andersen Motors A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Andersen Motors A/S har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af biler og reservedele m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter købspris for de solgte varer, omkostninger til hjemtagelse, samt nedskrivning til forventet salgspris, hvis denne er under kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger består af markedsføringsomkostninger og øvrige kontoromkostninger.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder honorar, løn, gager, pensionsandel, samt øvrige direkte relaterede omkostninger til medarbejdere, bestyrelse samt ledelse.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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.

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

Selskabet er sambeskattet med Andersen Motors A/S. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år

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.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Egenkapital

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

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