

Bilhuset. Ronald Carlsen Odense A/S

Rolundvej 9
5260 Odense S
CVR-nr. 87554716

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.04.2017

Dirigent

Navn: Jens Peter Henriksen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bilhuset. Ronald Carlsen Odense A/S
Rolundvej 9
5260 Odense S

CVR-nr.: 87554716
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 65957778
Telefax: 65957361
Hjemmeside: www.ronaldcarlsen.dk
E-mail: info@ronaldcarlsen.dk

Bestyrelse

Jens Peter Henriksen, formand
Terkel Holst Lehn
Michael Carlsen
Tina Carlsen

Direktion

Michael Carlsen, administrerende direktør

Advokat

Advokatfirmaet Jens Peter Henriksen
Assensvej 212
5250 Odense SV

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Bilhuset. Ronald Carlsen Odense A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 04.04.2017

Direktion

Michael Carlsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Jens Peter Henriksen
formand

Terkel Holst Lehn

Michael Carlsen

Tina Carlsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bilhuset. Ronald Carlsen Odense A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilhuset. Ronald Carlsen Odense A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 04.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Flemming Heden Knudsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.283	22.549	19.533	20.827	22.276
Driftsresultat	9.099	8.612	5.491	5.489	6.309
Resultat af finansielle poster	(372)	(376)	(431)	(566)	(408)
Årets resultat	6.809	6.426	3.825	3.557	4.421
Samlede aktiver	50.512	40.507	40.255	43.545	41.469
Investeringer i materielle anlægsaktiver	465	550	644	663	698
Egenkapital	22.334	21.950	19.349	19.080	19.943
Nøgletal					
Afkastningsgrad (%)	23,0	23,0	14,0	14,0	16,0
Egenkapitalens forrentning (%)	31,0	31,0	20,0	18,0	21,0
Egenkapitalandel (%)	44,0	54,0	48,0	44,0	48,0

Hoved- og nøgletal er defineret således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operationelle aktiver}}$	Virksomhedens evne til at forrente den samlede kapital i virksomheden.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Egenkapitalandel (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$	Forholdet mellem egenkapital og fremmedkapital af den samlede balancesum.

Gennemsnitlig operationelle aktiver beregnes som balancesummen fratrukket likvide beholdninger, rentebærende aktiver (herunder aktier) samt andre kapitalandele.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter salg og reparation af personbiler og varevogne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 udviser et overskud på 6.809.196 kr. og en egenkapital på 22.333.573 kr.

Regnskabet er ikke påvirket af usikkerhed eller usædvanlige forhold ved indregning og måling.

Selskabet oplever ikke særlige risici ud over almindelige forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Forventet udvikling

Starten af regnskabsåret 2017 forløber som forventet, og der budgetteres med et positivt resultat for indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	24.282.950	22.549
Personaleomkostninger	2	(14.864.805)	(13.638)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(318.804)</u>	<u>(299)</u>
Driftsresultat		9.099.341	8.612
Andre finansielle indtægter	4	6.803	28
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(378.570)</u>	<u>(404)</u>
Resultat før skat		8.727.574	8.236
Skat af årets resultat	6	<u>(1.918.378)</u>	<u>(1.810)</u>
Årets resultat	7	<u>6.809.196</u>	<u>6.426</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		813.100	813
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.106.484	1.203
Indretning af lejede lokaler		436.822	490
Materielle anlægsaktiver	8	2.356.406	2.506
Andre værdipapirer og kapitalandele		42.395	150
Finansielle anlægsaktiver	9	42.395	150
Anlægsaktiver		2.398.801	2.656
Fremstillede varer og handelsvarer		37.715.579	29.388
Varebeholdninger		37.715.579	29.388
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.371.561	3.745
Andre tilgodehavender		1.481.763	1.026
Tilgodehavender		3.853.324	4.771
Likvide beholdninger		6.543.801	3.692
Omsætningsaktiver		48.112.704	37.851
Aktiver		50.511.505	40.507

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	10	600.000	600
Overført overskud eller underskud		14.924.573	14.924
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>6.809.000</u>	<u>6.426</u>
Egenkapital		<u>22.333.573</u>	<u>21.950</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.148.968	8.259
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.397.846	4.193
Skyldig selskabsskat		1.913.431	1.807
Anden gæld		<u>3.717.687</u>	<u>4.298</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>28.177.932</u>	<u>18.557</u>
Gældsforpligtelser		<u>28.177.932</u>	<u>18.557</u>
Passiver		<u>50.511.505</u>	<u>40.507</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	14.924.377	6.426.000	21.950.377
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.426.000)	(6.426.000)
Årets resultat	0	196	6.809.000	6.809.196
Egenkapital ultimo	600.000	14.924.573	6.809.000	22.333.573

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		9.099.341	8.612
Af- og nedskrivninger		318.804	299
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>2.103.601</u>	<u>(2.300)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.521.746	6.611
Modtagne finansielle indtægter		6.803	5
Betalte finansielle omkostninger		(377.561)	(401)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.807.196)</u>	<u>(1.237)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		9.343.792	4.978
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(464.672)	(550)
Salg af materielle anlægsaktiver		296.000	402
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>101.024</u>	<u>9</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(67.648)	(139)
Udbetalt udbytte		<u>(6.426.000)</u>	<u>(3.825)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.426.000)	(3.825)
Ændring i likvider		2.850.144	1.014
Likvider primo		<u>3.693.657</u>	<u>2.680</u>
Likvider ultimo		6.543.801	3.694

Noter

1. Bruttofortjeneste

Selskabet har af konkurrencemæssige hensyn valgt ikke at oplyse nettoomsætningen.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.411.197	12.239
Pensioner	1.126.091	1.021
Andre omkostninger til social sikring	279.338	271
Andre personaleomkostninger	48.179	107
	14.864.805	13.638
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	38
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.232.832	877
	1.232.832	877
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	333.014	439
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(14.210)	(140)
	318.804	299
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	6.293	5
Øvrige finansielle indtægter	510	23
	6.803	28

Noter

	2016	2015	
	kr.	t.kr.	
5. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	348.705	395	
Renteomkostninger i øvrigt	28.856	6	
Øvrige finansielle omkostninger	1.009	3	
	378.570	404	
	2016	2015	
	kr.	t.kr.	
6. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	1.918.378	1.810	
	1.918.378	1.810	
	2016	2015	
	kr.	t.kr.	
7. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.809.000	6.426	
Overført resultat	196	0	
	6.809.196	6.426	
	2016	2015	
	kr.	t.kr.	
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	813.100	5.607.055	2.393.215
Tilgange	0	434.672	30.000
Afgange	0	(307.171)	0
Kostpris ultimo	813.100	5.734.556	2.423.215
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger primo	0	(4.404.156)	(1.902.677)
Årets afskrivninger	0	(249.298)	(83.716)
Tilbageførsel ved afgange	0	25.382	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(4.628.072)	(1.986.393)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	813.100	1.106.484	436.822

Senest offentlige ejendomsvurdering for grunde og bygninger: 749.900 kr.

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	100.748
Afgange	(39.118)
Kostpris ultimo	61.630
Opskrivninger primo	48.627
Årets nedskrivninger	(48.627)
Opskrivninger ultimo	0
Årets nedskrivninger	(19.235)
Nedskrivninger ultimo	(19.235)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.395

Den nominelle værdi udgør 23.393 kr.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	600	1000	600.000
	600		600.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	2016 kr.	2015 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(8.328.239)	1.046
Ændring i tilgodehavender	916.865	(425)
Ændring i leverandørgæld mv.	9.514.975	(2.921)
	2.103.601	(2.300)

Noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Carlsen Holding Odense ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer, nom. 23.393 kr. til en kursværdi af 26.785 kr. samt bankindestående på 176.987 kr., er lagt til sikkerhed for SKAT.

Til sikkerhed for andre finansielle kreditorer er der afgivet virksomhedspant på 10.000 t.kr.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Bilhuset Ronald Carlsen Odense A/S:
Carlsen Holding Odense ApS, moderselskab, Rolundvej 9, 5260 Odense S
Michael og Tina Carlsen, hovedaktionærer, Bakkegårds Allé 62, 5550 Langeskov

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Carlsen Holding Odense ApS, Rolundvej 9, 5260 Odense S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.