



**Bilhuset. Ronald Carlsen Odense
A/S**

Rolundvej 9
5260 Odense S
CVR-nr. 87554716

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.04.2022

Jens Peter Henriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 87554716
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021
Telefonnummer: 65957778
Hjemmeside: www.peugeot.dk/odense-s
E-mail: info@odenses-peugeot.dk

Bestyrelse

Flemming Torben Heden Knudsen, formand
Jens Peter Henriksen
Terkel Holst Lehn
Michael Carlsen
Tina Carlsen

Direktion

Michael Carlsen, direktør

Advokat

Advokat Jens Peter Henriksen ApS
Assensvej 212
5250 Odense SV

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 08.04.2022

Direktion

Michael Carlsen

direktør

Bestyrelse

Flemming Torben Heden Knudsen

formand

Jens Peter Henriksen

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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.

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 brugerne 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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 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.

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 herudover 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.

Odense, den 08.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	20.153	20.269	19.164	22.487	22.211
Driftsresultat	7.111	6.982	5.868	8.271	7.139
Resultat af finansielle poster	(1.580)	(1.613)	(387)	(329)	(297)
Årets resultat	4.315	4.188	4.274	6.197	5.588
Balancesum	55.205	55.616	51.228	46.932	50.815
Investeringer i materielle aktiver	339	55	630	14	0
Egenkapital	19.842	19.714	19.799	21.718	21.113
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.970	12.303	4.122	3.389	6.766
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(209)	(4.335)	(630)	(396)	(546)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(4.187)	(4.273)	(6.194)	(5.588)	(6.809)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,82	21,20	20,59	28,94	25,72
Soliditetsgrad (%)	35,94	35,45	38,65	46,28	41,55

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter salg og reparation af personbiler og varevogne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 udviser et overskud på 4.314.859 kr. og en egenkapital på 19.841.721 kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er som forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Forventet udvikling

Starten af regnskabsåret 2022 forløber som forventet, og der er budgetteret med et positivt resultat for regnskabsåret.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	20.152.619	20.268.771
Personaleomkostninger	2	(12.797.270)	(13.039.680)
Af- og nedskrivninger	3	(244.505)	(246.699)
Driftsresultat		7.110.844	6.982.392
Andre finansielle indtægter	4	1.999	1.937
Andre finansielle omkostninger	5	(1.581.804)	(1.615.281)
Resultat før skat		5.531.039	5.369.048
Skat af årets resultat	6	(1.216.180)	(1.181.266)
Årets resultat	7	4.314.859	4.187.782

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		813.100	813.100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		805.064	739.076
Indretning af lejede lokaler		415.226	516.984
Materielle aktiver	8	2.033.390	2.069.160
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.808	23.451
Deposita		5.000.000	5.000.000
Finansielle aktiver	9	5.025.808	5.023.451
Anlægsaktiver		7.059.198	7.092.611
Fremstillede varer og handelsvarer		39.478.834	38.663.360
Varebeholdninger		39.478.834	38.663.360
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	4.702.584	4.523.814
Udskudt skat	11	274.569	262.985
Andre tilgodehavender		1.757.795	717.192
Tilgodehavender		6.734.948	5.503.991
Likvide beholdninger		1.932.002	4.356.409
Omsætningsaktiver		48.145.784	48.523.760
Aktiver		55.204.982	55.616.371

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	12	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		14.927.721	14.926.862
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.314.000	4.187.000
Egenkapital		19.841.721	19.713.862
Anden gæld		0	603.475
Langfristede gældsforpligtelser		0	603.475
Bankgæld		1.283	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		350.000	449.075
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.205.835	6.038.007
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.261.452	21.381.477
Skyldig skat		1.227.764	1.171.478
Anden gæld		2.316.927	6.258.997
Kortfristede gældsforpligtelser		35.363.261	35.299.034
Gældsforpligtelser		35.363.261	35.902.509
Passiver		55.204.982	55.616.371
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	14.926.862	4.187.000	19.713.862
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.187.000)	(4.187.000)
Årets resultat	0	859	4.314.000	4.314.859
Egenkapital ultimo	600.000	14.927.721	4.314.000	19.841.721

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		7.110.844	6.982.392
Af- og nedskrivninger		244.505	246.699
Ændringer i arbejdskapital	13	(2.634.021)	7.890.976
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.721.328	15.120.067
Modtagne finansielle indtægter		1.999	1.937
Betalte finansielle omkostninger		(1.581.804)	(1.615.282)
Refunderet/(betalt) skat		(1.171.478)	(1.203.972)
Pengestrømme vedrørende drift		1.970.045	12.302.750
Køb mv. af materielle aktiver		(338.735)	(55.430)
Salg af materielle aktiver		130.000	220.000
Indbetaling af depositum		0	(4.500.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(208.735)	(4.335.430)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.761.310	7.967.320
Udbetalt udbytte		(4.187.000)	(4.273.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.187.000)	(4.273.000)
Ændring i likvider		(2.425.690)	3.694.320
Likvider primo		4.356.409	662.089
Likvider ultimo		1.930.719	4.356.409
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.932.002	4.356.409
Kortfristet gæld til banker		(1.283)	0
Likvider ultimo		1.930.719	4.356.409

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabet har af konkurrencemæssige hensyn valgt ikke at oplyse nettoomsætningen.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.548.339	11.830.927
Pensioner	944.272	957.608
Andre omkostninger til social sikring	245.146	210.168
Andre personaleomkostninger	59.513	40.977
	12.797.270	13.039.680
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	34

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.373.013	1.294.759
	1.373.013	1.294.759

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	294.505	269.561
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(50.000)	(22.862)
	244.505	246.699

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.999	1.937
	1.999	1.937

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.546.110	1.585.910
Renteomkostninger i øvrigt	35.694	29.371
	1.581.804	1.615.281

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.227.764	1.171.478
Ændring af udskudt skat	(11.584)	9.788
	1.216.180	1.181.266

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.314.000	4.187.000
Overført resultat	859	782
	4.314.859	4.187.782

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	813.100	5.919.496	2.891.560
Tilgange	0	338.735	0
Afgange	0	(219.769)	0
Kostpris ultimo	813.100	6.038.462	2.891.560
Af- og nedskrivninger primo	0	(5.180.420)	(2.374.576)
Årets afskrivninger	0	(192.747)	(101.758)
Tilbageførsel ved afgang	0	139.769	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(5.233.398)	(2.476.334)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	813.100	805.064	415.226

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	37.068	5.000.000
Kostpris ultimo	37.068	5.000.000
Nedskrivninger primo	(13.616)	0
Årets nedskrivninger	2.356	0
Nedskrivninger ultimo	(11.260)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.808	5.000.000

10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Andelen af posten, der forfalder efter 1 år efter balancedagen udgør 921 t.kr. pr. 31.12.2021.

11 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver	118.287	126.063
Varebeholdninger	135.457	114.557
Tilgodehavender	3.960	5.500
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	16.865	16.865
Udskudt skat i alt	274.569	262.985

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	262.985	272.773
Indregnet i resultatopgørelsen	11.584	(9.788)
Ultimo	274.569	262.985

Udskudt skat er indregnet som følge af ledelsens forventning om udnyttelsen heraf. Udskudt skat påhviler sig primært på forskelsværdier mellem materielle anlægsaktiver og varebeholdninger.

12 Virksomhedskapital

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

13 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(815.474)	5.302.610
Ændring i tilgodehavender	(1.221.730)	(1.916.419)
Ændring i leverandørgæld mv.	(596.817)	4.504.785
	(2.634.021)	7.890.976

14 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 kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for andre finansielle kreditorer er der afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. samt ejerpantebrev i selskabets ejendom på 2.000 t.kr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 44.181 t.kr.

16 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

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

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

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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:

Bygninger	0 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som

driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

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 aktiver, 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.