



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

Rolundvej 9
5260 Odense S
CVR-nr. 87554716

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.04.2024

Jens Peter Henriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Pengestrømsopgørelse for 2023	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: 01.01.2023 - 31.12.2023
Telefonnummer: 65957778
Hjemmeside: www.ronaldcarlsen.dk
E-mail: info@ronaldcarlsen.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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 05.04.2024

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 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 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 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 05.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	20.009	19.728	20.153	20.269	19.164
Driftsresultat	6.390	6.348	7.111	6.982	5.868
Resultat af finansielle poster	(1.785)	(1.720)	(1.580)	(1.613)	(387)
Årets resultat	3.592	3.614	4.315	4.188	4.274
Balancesum	53.485	50.751	55.205	55.616	51.228
Investeringer i materielle aktiver	200	55	339	55	630
Egenkapital	19.121	19.142	19.842	19.714	19.799
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.901	5.046	1.970	12.303	4.122
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.296	(55)	(209)	(4.335)	(630)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.613)	(4.314)	(4.187)	(4.273)	(6.194)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	18,78	18,54	21,82	21,20	20,59
Soliditetsgrad (%)	35,75	37,72	35,94	35,45	38,65

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 2023 udviser et overskud på 3.591.968 kr. og en egenkapital på 19.120.517 kr. Årets resultat er på niveau med 2022, som var forventet grundet det samme aktivitetsniveau.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er realiseret i samme niveau som sidste år, og endte med 0,6 mio højere end forventet.

Forventet udvikling

Starten af regnskabsåret 2024 forløber som forventet, og der er budgetteret med et positivt resultat for regnskabsåret i lejet 1-3 mio.kr. ud fra et uændret aktivitetsniveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	20.008.912	19.728.485
Personaleomkostninger	3	(13.436.242)	(13.116.914)
Af- og nedskrivninger	4	(182.268)	(263.216)
Driftsresultat		6.390.402	6.348.355
Andre finansielle indtægter	5	120.925	5.841
Andre finansielle omkostninger	6	(1.905.578)	(1.725.629)
Resultat før skat		4.605.749	4.628.567
Skat af årets resultat	7	(1.013.781)	(1.014.739)
Årets resultat	8	3.591.968	3.613.828

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger		813.100	813.100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		786.151	698.111
Indretning af lejede lokaler		242.942	313.463
Materielle aktiver	9	1.842.193	1.824.674
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.068	33.062
Deposita		2.500.000	5.000.000
Finansielle aktiver	10	2.537.068	5.033.062
Anlægsaktiver		4.379.261	6.857.736
Fremstillede varer og handelsvarer		36.053.474	35.778.742
Varebeholdninger		36.053.474	35.778.742
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11	9.151.699	4.762.542
Udskudt skat	12	211.221	307.096
Andre tilgodehavender		496.837	436.801
Tilgodehavender		9.859.757	5.506.439
Likvide beholdninger		3.192.153	2.607.878
Omsætningsaktiver		49.105.384	43.893.059
Aktiver		53.484.645	50.750.795

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	13	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		14.929.517	14.928.549
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.591.000	3.613.000
Egenkapital		19.120.517	19.141.549
Leverandører af varer og tjenesteydelser		522.547	1.988.180
Gæld til tilknyttede virksomheder		28.060.665	26.495.545
Skyldig skat		917.906	1.047.266
Anden gæld		4.863.010	2.078.255
Kortfristede gældsforpligtelser		34.364.128	31.609.246
Gældsforpligtelser		34.364.128	31.609.246
Passiver		53.484.645	50.750.795
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	14.928.549	3.613.000	19.141.549
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.613.000)	(3.613.000)
Årets resultat	0	968	3.591.000	3.591.968
Egenkapital ultimo	600.000	14.929.517	3.591.000	19.120.517

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		6.390.402	6.348.355
Af- og nedskrivninger		182.268	263.216
Ændringer i arbejdskapital	14	(1.839.683)	1.381.640
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.732.987	7.993.211
Modtagne finansielle indtægter		120.926	5.841
Betalte finansielle omkostninger		(1.905.579)	(1.725.629)
Refunderet/(betalt) skat		(1.047.266)	(1.227.764)
Pengestrømme vedrørende drift		1.901.068	5.045.659
Køb mv. af materielle aktiver		(199.787)	(54.500)
Tilbagebetaling af deposita		2.500.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(4.006)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.296.207	(54.500)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		4.197.275	4.991.159
Udbetalt udbytte		(3.613.000)	(4.314.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.613.000)	(4.314.000)
Ændring i likvider		584.275	677.159
Likvider primo		2.607.878	1.930.719
Likvider ultimo		3.192.153	2.607.878
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.192.153	2.607.878
Likvider ultimo		3.192.153	2.607.878

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabet har af konkurrencemæssige hensyn valgt ikke at oplyse nettoomsætningen.

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.993.669	11.808.760
Pensioner	1.166.705	992.051
Andre omkostninger til social sikring	246.790	247.625
Andre personaleomkostninger	29.078	68.478
	13.436.242	13.116.914
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	33	31

	Ledelses- vederlag 2023	Ledelses- vederlag 2022
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.398.567	1.384.121
	1.398.567	1.384.121

4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	182.268	263.216
	182.268	263.216

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	120.925	5.841
	120.925	5.841

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.905.578	1.693.047
Renteomkostninger i øvrigt	0	32.582
	1.905.578	1.725.629

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	917.906	1.047.266
Ændring af udskudt skat	95.875	(32.527)
	1.013.781	1.014.739

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.591.000	3.613.000
Overført resultat	968	828
	3.591.968	3.613.828

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	813.100	6.092.962	2.891.560
Tilgange	0	199.787	0
Kostpris ultimo	813.100	6.292.749	2.891.560
Af- og nedskrivninger primo	0	(5.394.851)	(2.578.097)
Årets afskrivninger	0	(111.747)	(70.521)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(5.506.598)	(2.648.618)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	813.100	786.151	242.942

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	37.068	5.000.000
Afgange	0	(2.500.000)
Kostpris ultimo	37.068	2.500.000
Nedskrivninger primo	(4.006)	0
Årets nedskrivninger	4.006	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.068	2.500.000

11 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Andelen af posten, der forfalder efter 1 år efter balancedagen udgør 3.929 t.kr. pr. 31.12.2023.

12 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Materielle aktiver	103.716	122.434
Varebeholdninger	86.900	161.857
Tilgodehavender	3.740	5.940
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	16.865	16.865
Udskudt skat i alt	211.221	307.096

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	307.096	274.569
Indregnet i resultatopgørelsen	(95.875)	32.527
Ultimo	211.221	307.096

Udskudte skatteaktiver

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

13 Virksomhedskapital

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

14 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(274.732)	3.700.092
Ændring i tilgodehavender	(4.449.193)	1.261.036
Ændring i leverandørgæld mv.	2.884.242	(3.579.488)
	(1.839.683)	1.381.640

15 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.

Selskabet har indgået en tilbagekøbsaftale på udvalgte solgte biler som pr 31.12.23 udgør 4.222 t.kr.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for andre finansielle kreditorer er der afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 0 t.kr.

17 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

18 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.

19 Koncernforhold

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

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 eksklusiv 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 normale 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:

	Brugstid
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 nominal 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 nominal værdi.

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.