

## **BILHuset. RONALD CARLSEN ODENSE A/S**

Rolundvej 9  
5260 Odense S  
CVR-nr. 87554716

### **Årsrapport 2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.04.2020

#### **Dirigent**

---

Navn: Jens Peter henriksen

## **Indholdsfortegnelse**

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Pengestrømsopgørelse for 2019	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: 01.01.2019 - 31.12.2019

Telefon: 65957778

Hjemmeside: [www.peugeot.dk/odense-s](http://www.peugeot.dk/odense-s)

E-mail: [info@odenses-peugeot.dk](mailto:info@odenses-peugeot.dk)

### **Bestyrelse**

Jens Peter Henriksen, formand

Terkel Holst Lehn

Michael Carlsen

Tina Carlsen

Flemming Torben Heden Knudsen

### **Direktion**

Michael Carlsen

### **Advokat**

Advokat firmaet 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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 03.04.2020

### Direktion

Michael Carlsen

### Bestyrelse

Jens Peter Henriksen  
formand

Terkel Holst Lehn

Michael Carlsen

Tina Carlsen

Flemming Torben Heden  
Knudsen

## 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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, bedviste 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 03.04.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

## Ledelsesberetning

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	19.164	22.484	22.207	24.286	22.553
Driftsresultat	5.868	8.269	7.139	9.100	8.616
Resultat af finansielle poster	(387)	(328)	(297)	(370)	(376)
Årets resultat	4.274	6.195	5.589	6.812	6.430
Samlede aktiver	51.228	46.931	50.816	50.648	40.760
Investeringer i materielle anlægsaktiver	630	14	0	0	0
Egenkapital	19.799	21.719	21.113	22.333	21.950
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	20,6	28,9	25,7	30,8	29,3
Soliditetsgrad (%)	38,6	46,3	41,5	44,1	53,9

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## 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 2019 udviset et overskud på 4.723.660 kr. og en egenkapital på 19.799.080 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 2020 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 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>19.164.034</b>	<b>22.484</b>
Personaleomkostninger	2	(12.961.491)	(13.940)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(334.964)</u>	<u>(275)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>5.867.579</b>	<b>8.269</b>
Andre finansielle indtægter	4	1.668	8
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(388.510)</u>	<u>(336)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.480.737</b>	<b>7.941</b>
Skat af årets resultat	6	<u>(1.207.077)</u>	<u>(1.746)</u>
<b>Årets resultat</b>	7	<b><u>4.273.660</u></b>	<b><u>6.195</u></b>

## Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		813.100	813
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.046.816	646
Indretning af lejede lokaler		620.512	726
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b><u>2.480.428</u></b>	<b><u>2.185</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.084	21
Deposita		500.000	500
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	9	<b><u>522.084</u></b>	<b><u>521</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>3.002.512</u></b>	<b><u>2.706</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		43.965.970	37.098
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>43.965.970</u></b>	<b><u>37.098</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.199.293	2.270
Udskudt skat	10	272.773	276
Andre tilgodehavender		1.125.293	1.218
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>3.597.359</u></b>	<b><u>3.764</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>662.089</u></b>	<b><u>3.363</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>48.225.418</u></b>	<b><u>44.225</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>51.227.930</u></b>	<b><u>46.931</u></b>

## Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	600.000	600
Overført overskud eller underskud		14.926.080	14.925
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.273.000	6.194
<b>Egenkapital</b>		<b>19.799.080</b>	<b>21.719</b>
Anden gæld		199.764	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>199.764</b>	<b>0</b>
Bankgæld		1.260	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.026.579	10.304
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.850.863	10.106
Skyldig selskabsskat		1.203.972	1.719
Anden gæld		3.146.412	3.083
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>31.229.086</b>	<b>25.212</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>31.428.850</b>	<b>25.212</b>
<b>Passiver</b>		<b>51.227.930</b>	<b>46.931</b>
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

## Egenkapitalopgørelse for 2019

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital				
primo	600.000	14.925.420	6.194.000	21.719.420
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.194.000)	(6.194.000)
Årets resultat	0	660	4.273.000	4.273.660
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>14.926.080</b>	<b>4.273.000</b>	<b>19.799.080</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		5.867.579	8.269
Af- og nedskrivninger		334.964	275
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>25.469</u>	<u>(3.264)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>6.228.012</b>	<b>5.280</b>
Modtagne finansielle indtægter		1.668	8
Betalte finansielle omkostninger		(388.510)	(336)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.718.722)</u>	<u>(1.556)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>4.122.448</b>	<b>3.396</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(629.685)	(14)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	118
Ændring i depositum hos SKAT		<u>0</u>	<u>(500)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(629.685)</b>	<b>(396)</b>
Udbetalt udbytte		<u>(6.194.000)</u>	<u>(5.588)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(6.194.000)</b>	<b>(5.588)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.701.237)</b>	<b>(2.588)</b>
Likvider primo		<u>3.363.326</u>	<u>5.951</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>662.089</b>	<b>3.363</b>

## Noter

### 1. Bruttofortjeneste

Selskabet har af konkurrencemæssige hensyn valgt ikke at oplyse nettoomsætningen.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	11.691.390	12.658
Pensioner	953.992	989
Andre omkostninger til social sikring	232.116	250
Andre personaleomkostninger	83.993	43
	<b>12.961.491</b>	<b>13.940</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>36</b>	<b>34</b>
---	-----------	-----------

	<b>Ledelses- vederlag 2019 kr.</b>	<b>Ledelses- vederlag 2018 t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.240.179	1.228
	<b>1.240.179</b>	<b>1.228</b>

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	334.964	288
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(13)
	<b>334.964</b>	<b>275</b>

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	1.668	8
	<b>1.668</b>	<b>8</b>

## Noter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	379.594	314
Renteomkostninger i øvrigt	8.916	22
	<b>388.510</b>	<b>336</b>

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	1.203.972	1.719
Ændring af udskudt skat	3.105	27
	<b>1.207.077</b>	<b>1.746</b>

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.273.000	6.194
Overført resultat	660	1
	<b>4.273.660</b>	<b>6.195</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	813.100	5.607.393	2.891.560
Tilgange	0	629.685	0
Afgange	0	(146.018)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>813.100</b>	<b>6.091.060</b>	<b>2.891.560</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(4.960.596)	(2.165.750)
Årets afskrivninger	0	(229.666)	(105.298)
Tilbageførsel ved afgange	0	146.018	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(5.044.244)</b>	<b>(2.271.048)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>813.100</b>	<b>1.046.816</b>	<b>620.512</b>

Seneste offentlige ejendomsvurdering for grunde og bygninger: 749.900 kr.



## Noter

	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Deposita kr.</b>
<b>9. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	37.068	500.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>37.068</b>	<b>500.000</b>
Nedskrivninger primo	(15.994)	0
Årets nedskrivninger	1.010	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(14.984)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>22.084</b>	<b>500.000</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	130.508	139
Varebeholdninger	118.800	112
Tilgodehavender	6.600	8
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	16.865	17
	<b>272.773</b>	<b>276</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	275.878	
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.105)	
<b>Ultimo</b>	<b>272.773</b>	

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

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>11. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	600	1000	600.000
	<b>600</b>		<b>600.000</b>

## Noter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>12. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(6.866.310)	(720)
Ændring i tilgodehavender	163.870	244
Ændring i leverandørgæld mv.	6.727.909	(2.788)
	<b>25.469</b>	<b>(3.264)</b>

### 13. 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.

### 14. 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 44.779 t.kr.

### 15. 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

### 16. 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 samt 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.

#### 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 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, 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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:

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

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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 selskabsskat

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 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.