

Aktieselskabet af 19-12-2024 (Under frivillig likvidation)

Rådhuspladsen 7 1, 4200 Slagelse
CVR-nr. 21 27 40 97

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.07.25

René Rasmussen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

Aktieselskabet af 19-12-2024 (Under frivillig likvidation)
c/o Advokathuset Slagelse
Rådhuspladsen 7 1
4200 Slagelse
Hjemsted: Slagelse
CVR-nr.: 21 27 40 97
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

René Rasmussen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Aktieselskabet af 19-12-2024 (Under frivillig likvidation).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 10. juli 2025

Direktionen

René Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aktieselskabet af 19-12-2024 (Under frivillig likvidation)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet af 19-12-2024 (Under frivillig likvidation) for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 revisorers 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

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.

Slagelse, den 10. juli 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11503

Simon Bach Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne42779

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	40.284	28.318	29.299	24.961	25.243
Resultat af primær drift	-6.144	2.082	3.205	975	-570
Finansielle poster i alt	-3.036	-4.440	-1.010	-907	-1.412
Årets resultat	-11.081	-2.358	2.195	68	-1.982
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	26.211	66.253	51.997	48.687	58.488
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	1.159	778	2.264	309
Egenkapital	86	4.166	6.524	4.330	3.312

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-521%	-44%	40%	2%	-46%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	0%	6%	13%	9%	6%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	60	38	37	39	47

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er pr. 1. december 2024 overdraget til 3. mand.

Selskabets aktiviteter bestod indtil da i lighed med tidligere år af salg af nye biler af mærket Ford, salg af brugte person- og varevogne, mekanisk arbejde og karrosserireparation af biler samt salg af reservedele internt, detail og engros.

Selskabets ydelser blev afsat på det danske marked, og salget af selskabets ydelser skete fra 4 afdelinger på Sjælland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -11.080.586 mod DKK -2.358.106 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 85.754.

Ledelsen forventning til resultatet for 2024, som blev fremlagt i årsrapporten for 2023, udgjorde et resultat før skat på m.DKK 0-1.

Årsagen til afgivelse imellem det forventede og realiserede resultat for 2024 skyldes dels at overtagelsen og integrationen af aktiviteten i Ødegaard Biler, Midt A/S har haft en betydelig indvirkning på årets resultat i form af øgede omkostninger til sammenlægning af organisationerne. Selskabets aktiviteter og indtjening har derudover været præget af store ændringer i bilbranchen, herunder usikkerheder omkring fortsættelse af forhandlerkontrakt, hvilket har medført et generelt højere omkostningsniveau, samt engangsomkostninger til nedskrivning af goodwill på m.DKK 2,1, nedskrivning skatteaktiv på m.DKK 2,2 samt yderligere nedskrivninger af varelagre m.v., på m.DKK 2,3 i forbindelse med overdragelsen af selskabets aktivitet.

Selskabets resultat for 2024 anses af ledelsen for værende utilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring om tilførsel af likviditet i det omfang, selskabets ledelse anser det for nødvendigt således selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder.

Forventet udvikling

Selskabet er indtrådt i frivillig likvidation den 25. marts 2025 og selskabet forventes likvideret solvent i efteråret 2025.

Ledelsen forventer et underskud for 2025 i niveauet 0-1 m.DKK.

Finansielle risici

Likviditetsrisici

Selskabets likviditetsreserve består af likvide midler og uudnyttede kreditfaciliteter. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri sine forpligtelser, i takt med at de forfalder

Efterfølgende begivenheder

Selskabet er, som beskrevet under forventet udvikling, i efterfølgende periode indtrådt i frivillig likvidation.

Resultatopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Bruttofortjeneste	40.284.357	28.317.691
Distributionsomkostninger	-29.523.553	-15.178.801
Administrationsomkostninger	-16.404.687	-11.056.608
Andre driftsomkostninger	-500.476	0
Resultat af primær drift	-6.144.359	2.082.282
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-2.400.177
Andre finansielle indtægter	124.289	98.546
5 Andre finansielle omkostninger	-3.159.811	-2.138.757
Resultat før skat	-9.179.881	-2.358.106
Skat af årets resultat	-1.900.705	0
Årets resultat	-11.080.586	-2.358.106

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	0	374.786
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2.161.198
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	2.535.984
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5.599.824
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	37.068
	Deposita	0	516.855
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	6.153.747
	Anlægsaktiver i alt	0	8.689.731
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.521.615	42.817.976
8	Varebeholdninger i alt	1.521.615	42.817.976
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.705.056	8.883.603
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.215.532
10	Udskudt skatteaktiv	0	2.175.000
	Tilgodehavende selskabsskat	664.295	0
	Andre tilgodehavender	19.320.373	1.426.009
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	15.558
	Tilgodehavender i alt	24.689.724	14.715.702
	Likvide beholdninger	0	29.590
	Omsætningsaktiver i alt	26.211.339	57.563.268
	Aktiver i alt	26.211.339	66.252.999

	31.12.24	31.12.23
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
9 Selskabskapital	7.500.000	7.500.000
Overført resultat	-7.414.246	-3.333.660
Egenkapital i alt	85.754	4.166.340
Leasingforpligtelser	0	187.288
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	8.039.540
Anden gæld	0	1.275.678
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	9.502.506
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	34.852
Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.679.058	19.302.833
Leasingforpligtelser	0	8.573.531
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.049.364	19.170.102
Anden gæld	11.397.163	5.111.224
Periodeafgrænsningsposter	0	391.611
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.125.585	52.584.153
Gældsforpligtelser i alt	26.125.585	62.086.659
Passiver i alt	26.211.339	66.252.999

11 Eventualforpligtelser

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24			
Saldo pr. 01.01.24	7.500.000	-3.333.660	4.166.340
Kapitalforhøjelse	0	7.000.000	7.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-11.080.586	-11.080.586
Saldo pr. 31.12.24	7.500.000	-7.414.246	85.754

1. Oplysninger om fortsat drift

Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring om tilførsel af likviditet i det omfang, selskabets ledelse anser det for nødvendigt således selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2024 DKK	2023 DKK
Regulering af udskudt skat	Skat af årets resultat	-2.565.000	0
Nedskrivning af goodwill	Administrations- omkostninger	-2.068.598	0
Tab i forbindelse med overdragelse af aktivitet	Bruttofortjeneste	-2.247.000	0
I alt		-6.880.598	0

	2024	2023
	DKK	DKK

3. Medarbejderforhold

Lønninger	24.541.669	16.920.388
Pensioner	2.370.487	1.763.511
Andre omkostninger til social sikring	1.855.859	1.206.665
Andre personaleomkostninger	506.197	585.062
I alt	29.274.212	20.475.626

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	60	38
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	969.565	0
Pension til direktion	79.400	0

Vederlag til direktion	1.048.965	0
------------------------	-----------	---

Vederlag til bestyrelse	784.157	0
-------------------------	---------	---

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.833.122	1.577.663
--------------------------------------	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse sammendraget for 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	-1.707.374
Afskrivning på goodwill	0	-692.803

I alt	0	-2.400.177
-------	---	------------

	2024	2023
	DKK	DKK

5. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	444.752	275.718
Renteomkostninger i øvrigt	1.532.841	1.151.423
Øvrige finansielle omkostninger	1.182.218	711.616
I alt	3.159.811	2.138.757

6. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-11.080.586	-2.358.106
I alt	-11.080.586	-2.358.106

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.24	8.000.000
Afgang i året	-8.000.000
Kostpris pr. 31.12.24	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-2.400.177
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.400.177
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0

	31.12.24	31.12.23
	DKK	DKK

8. Varebeholdninger

Regnskabsmæssig værdi af varebeholdninger, der ikke ejes pr. 31.12.24	0	9.737.993
---	---	-----------

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	75.000	7.500.000
I alt		7.500.000

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.24	0	2.175.000
----------------------------------	---	-----------

Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.24	0	2.175.000
----------------------------------	---	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	0	-103.947
Varebeholdninger	0	105.964
Skattemæssige underskud	0	2.172.983
I alt	0	2.175.000

11. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 77.

I forbindelse med aktivitetsoverdragelsen af selskabets aktivitet til 3. mand har selskabets stillet sikkerhed for 3. mands leasingforpligtigelser. 3. mands gæld til omfattede leasingforpligtigelser udgør på balancedagen t.DKK 9.418. Pr. 30.05.2025 udgør den omfattede leasingforpligtigelse t.DKK 64.

Garantiforpligtelser

Selskabet har på balancedagen afgivet bankgarantier på t.DKK 4.200 overfor tredjemand. Garantierne er blevet slettet efter balancedagen.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Slagelse Motor Compagni Holding 2022 A/S, Slagelse	Ultimativt moderselskab
Slagelse Motor Compagni Holding A/S, Slagelse	Moderselskab for SMC Familieholding
SMC Familieholding A/S, Slagelse	Moderselskab
René Rasmussen	Likvidator

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for ultimativ modervirksomhed Slagelse Motor Compagni Holding 2022 A/S, Slagelse.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.24	3.875	9.810
Rente	311	1.423
Indbetalt i årets løb	-4.186	-11.233
Kostpris pr. 31.12.24	0	0

Selskabet har i regnskabsåret haft tilgodehavender hos selskabets tidligere bestyrelsesformand og tidligere direktør. Hovedstolen på lånene udgjorde henholdsvis t.DKK 9 og t.DKK 5 ekskl. tilskrevne renter. Tilgodehavenderne er forrentet ud fra gældende lovgivning med 13,5% p.a. De tilskrevne renter udgør for regnskabsåret t.DKK 2 og er tilskrevet lånets hovedstol. Tilgodehavender er indbetalt i løbet af året, således det samlede tilgodehavende på begge lån pr. balancedagen udgør t.DKK 0.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet.

Ledelsen har i forbindelse med overtagelse af tilknyttet virksomhed foretaget vurdering af dagsværdi af den overtagne virksomheds aktiver og passiver. Det er ledelsens vurdering, at bogført værdi i al væsentlighed tilsvarende dagsværdi pr. overtagelsesdagen. Forskelsværdien imellem vederlag og indre værdi af det overtagne selskab er derfor klassificeret som goodwill.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlygnes med den forholds- mæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhverves-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill		
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 3 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.