

Ole Schulz Biler ApS

Herningvej 11
4800 Nykøbing F
CVR-nr. 12012675

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2017

Dirigent

Navn: Ole Schulz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ole Schulz Biler ApS
Herningvej 11
4800 Nykøbing F

CVR-nr.: 12012675
Stiftet: 09.03.1988
Hjemsted: Guldborgsund
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 54 86 10 16
Telefax: 54 82 25 55
Hjemmeside: www.schulzbiler.dk
E-mail: info@sbiler.dk

Direktion

Ole Schulz, direktør

Bank

Danske Bank
Torvet 6, 3.
4100 Ringsted

Advokat

Advodan
C.E. Christiansens Vej 2
4930 Maribo

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Ole Schulz Biler ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 17.05.2017

Direktion

Ole Schulz
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ole Schulz Biler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Schulz Biler ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F., den 17.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Glenn Hartmann

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16.436	13.407	12.217	12.209	13.704
Driftsresultat	3.063	2.113	1.919	2.731	4.873
Resultat af finansielle poster	(1.032)	(1.111)	(1.128)	(1.439)	(1.672)
Årets resultat	1.576	776	615	1.177	2.389
Samlede aktiver	66.447	64.853	54.909	55.422	59.371
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.608	1.638	2.180	824	1.021
Egenkapital	8.478	6.902	6.125	5.903	5.726
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	20,5	11,9	10,2	20,2	52,7
Soliditetsgrad (%)	12,8	10,6	11,2	10,7	9,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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 aktivitet består i handel med automobiler og reservedele samt udførelse af reparationer og service. Selskabet er i lighed med sidste år autoriseret Nissan, Honda og Peugeot forhandler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.031 t.kr. før skat, hvilket vurderes tilfredsstillende.

Stigning i årets resultat kan primært henføres til stigning i aktivitet, der er øget over 25% i forhold til sidste år.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2017 umiddelbart et positivt resultat på niveau med 2016. Selskabet er naturligvis meget afhængig af udviklingen i såvel salg af nye som brugte biler, som følge af eventuel omlægningen af registreringsafgiften, som selskabet ikke selv har indflydelse på.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		16.436.436	13.407
Personaleomkostninger	1	(12.106.290)	(10.272)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.266.676)</u>	<u>(1.022)</u>
Driftsresultat		3.063.470	2.113
Andre finansielle indtægter	3	31.281	14
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.063.482)</u>	<u>(1.125)</u>
Resultat før skat		2.031.269	1.002
Skat af årets resultat	5	<u>(454.853)</u>	<u>(226)</u>
Årets resultat	6	<u>1.576.416</u>	<u>776</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		420.000	540
Immaterielle anlægsaktiver	7	420.000	540
Grunde og bygninger		28.628.419	28.391
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.239.621	2.636
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	74
Materielle anlægsaktiver	8	30.868.040	31.101
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.136	74
Finansielle anlægsaktiver	9	74.136	74
Anlægsaktiver		31.362.176	31.715
Fremstillede varer og handelsvarer		30.306.395	29.075
Varebeholdninger	10	30.306.395	29.075
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.934.886	2.428
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		107.068	334
Andre tilgodehavender		1.698.465	1.186
Tilgodehavende selskabsskat		0	58
Periodeafgrænsningsposter	11	10.930	0
Tilgodehavender		4.751.349	4.006
Likvide beholdninger		27.311	57
Omsætningsaktiver		35.085.055	33.138
Aktiver		66.447.231	64.853

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	12	125.000	125
Overført overskud eller underskud		8.353.063	6.777
Egenkapital		8.478.063	6.902
Udskudt skat	13	2.434.441	2.107
Hensatte forpligtelser		2.434.441	2.107
Gæld til realkreditinstitutter		13.624.180	15.032
Bankgæld		437.796	1.535
Finansielle leasingforpligtelser		13.054	106
Langfristede gældsforpligtelser	14	14.075.030	16.673
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	10.297.750	12.946
Bankgæld		7.376.768	5.926
Modtagne forudbetalinger fra kunder		460.540	448
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.741.565	12.648
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.467.613	3.718
Skyldige sambeskatningsbidrag		127.092	0
Anden gæld		3.988.369	3.485
Kortfristede gældsforpligtelser		41.459.697	39.171
Gældsforpligtelser		55.534.727	55.844
Passiver		66.447.231	64.853
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	6.776.647	6.901.647
Årets resultat	0	1.576.416	1.576.416
Egenkapital ultimo	125.000	8.353.063	8.478.063

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		3.063.470	2.113
Af- og nedskrivninger		1.266.676	1.022
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>1.323.320</u>	<u>(3.449)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.653.466	(314)
Modtagne finansielle indtægter		31.281	14
Betalte finansielle omkostninger		(1.063.482)	(1.125)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>57.734</u>	<u>22</u>
Pengestrømme vedrørende drift		4.678.999	(1.403)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(600)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.608.005)	(1.637)
Salg af materielle anlægsaktiver		694.087	572
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>20</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(913.918)	(1.645)
Optagelse af lån		0	4.218
Afdrag på lån mv.		<u>(5.246.069)</u>	<u>(1.295)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.246.069)	2.923
Ændring i likvider		(1.480.988)	(125)
Likvider primo		<u>(5.868.469)</u>	<u>(5.742)</u>
Likvider ultimo		(7.349.457)	(5.867)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		27.311	57
Kortfristet gæld til banker		<u>(7.376.768)</u>	<u>(5.924)</u>
Likvider ultimo		(7.349.457)	(5.867)

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.421.465	8.714
Pensioner	1.148.678	1.019
Andre omkostninger til social sikring	258.217	219
Andre personaleomkostninger	277.930	320
	12.106.290	10.272
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	28
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	120.000	60
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.287.328	1.159
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(140.652)	(197)
	1.266.676	1.022
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.253	15
Valutakursreguleringer	5.462	0
Øvrige finansielle indtægter	21.566	(1)
	31.281	14
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	123.333	159
Øvrige finansielle omkostninger	940.149	966
	1.063.482	1.125

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	127.092	(58)
Ændring af udskudt skat	327.761	284
	454.853	226

	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.576.416	776
	1.576.416	776

	Goodwill
	kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	600.000
Kostpris ultimo	600.000
Af- og nedskrivninger primo	(60.000)
Årets afskrivninger	(120.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(180.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	420.000

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Materielle anlægs-aktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	31.858.897	7.370.138	74.001
Overførsler	0	74.001	(74.001)
Tilgange	691.599	916.406	0
Afgange	0	(859.961)	0
Kostpris ultimo	32.550.496	7.500.584	0
Af- og nedskrivninger primo	(3.467.778)	(4.734.459)	0
Årets afskrivninger	(454.299)	(833.029)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	306.525	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.922.077)	(5.260.963)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.628.419	2.239.621	0
Ikke ejede aktiver	-	630.796	-
			Andre værdi-papirer og kapital-andele
			kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			74.136
Kostpris ultimo			74.136
Regnskabsmæssig værdi ultimo			74.136
10. Varebeholdninger			
I varebeholdninger indgår leasede aktiver med en bogført værdi på 7.450 t.kr.			
11. Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.			

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	125	1000	125.000
	125		125.000

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(1.886)	6
Materielle anlægsaktiver	2.461.764	2.190
Gældsforpligtelser	(25.437)	(48)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(41)
	2.434.441	2.107

Bevægelser i året

Primo	2.106.680
Indregnet i resultatopgørelsen	327.761
Ultimo	2.434.441

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.351.376	445	13.624.180	8.218.739
Bankgæld	942.000	743	437.796	0
Finansielle leasingforpligtelser	8.004.374	11.758	13.054	0
	10.297.750	12.946	14.075.030	8.218.739

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.231.045)	(8.494)
Ændring i tilgodehavender	(643.736)	(788)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.198.101	5.833
	1.323.320	(3.449)

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ole Schulz Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har en igangværende sag med SKAT. Selskabet er ikke enig i SKAT's afgørelse og har anket afgørelsen.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 7.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 28.628 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant nom. 2.000 t.kr. med pant i varebeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 13.101 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med tilknyttede virksomheder.

Selskabet har gennem pengeinstitut stillet bankgarantier på 300 t.kr.

Der ydes sædvanlige branchemæssige garantier på solgte automobiler.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitut, der pr. 31.12.2016 udgør 2.712 t.kr.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Ole Schulz Holding ApS, Herningvej 18, 4800 Nykøbing F.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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 moderselskabet og moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter ubørsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.