

Bilcentret Charlottenlund A/S

Hyldegårdsvej 59, 2920 Charlottenlund
CVR-nr. 12 46 74 86

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.04.23

Christian B. Scotwin Schøyen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

Bilcentret Charlottenlund A/S
Hyldegårdsvej 59
2920 Charlottenlund
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 12 46 74 86
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Scotwin Schøyen

Bestyrelse

Jan Scotwin Schøyen
Maria Scotwin Sarp
Christian B. Scotwin Schøyen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Bilcentret Charlottenlund A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 14. marts 2023

Direktionen

Jan Scotwin Schøyen

Bestyrelsen

Jan Scotwin Schøyen

Maria Scotwin Sarp

Christian B. Scotwin Schøyen

Til kapitalejeren i Bilcentret Charlottenlund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Charlottenlund A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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.

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.

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 årsregnskabsloven.

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

Holbæk, den 14. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kristian Klarholt Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34129

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	21.181	18.405	19.513	20.594	21.993
Indeks	96	84	89	94	100

Resultat af primær drift	5.804	3.124	3.326	3.730	4.436
Indeks	131	70	75	84	100

Finansielle poster i alt	-371	-204	379	194	294
Indeks	-126	-69	129	66	100

Resultat før skat	5.433	2.920	3.705	3.924	4.730
Indeks	115	62	78	83	100

Skatter i alt	-1.138	-642	-815	-866	-1.043
Indeks	109	62	78	83	100

Årets resultat	4.295	2.278	2.890	3.058	3.687
Indeks	116	62	78	83	100

Balance

Samlede aktiver	70.816	70.336	64.010	58.030	54.168
Indeks	131	130	118	107	100

Investeringer i materielle anlægsaktiver	529	2.866	241	95	62
Indeks	853	4.623	389	153	100

Egenkapital	54.616	50.320	48.043	45.153	42.095
Indeks	130	120	114	107	100

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	8%	5%	11%	7%	9%
----------------------------	----	----	-----	----	----

Soliditet

Soliditetsgrad	77%	72%	75%	78%	78%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	27	30	37	40	40
---------------------------	----	----	----	----	----

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 hovedaktivitet består i salg og køb af nye og brugte biler, herunder leasingprodukter. Der er tilhørende værksted og pladeværksted med reparationer og salg af reservedele og tilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 4.295.358 mod t.DKK 2.278 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 54.615.851.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat efter skat på t.DKK 2.300. Dette har vi ikke helt kunnet realisere i den almindelige drift, da vi har haft store problemer med at få de biler fra VW, som vi kunne sælge - og som var aftalt med fabrikken.

Vi har i året afviklet vores pladeværksted på Jensløvsvej og flyttet til et nyt værksted i Trørød. Salget af Jensløvsvej har indbragt et pænt provenu på trods af en del flytteomkostninger. Vi har således samlet set særdeles tilfredsstillende resultat for året.

Forventet udvikling

Vi forventer et resultat efter skat for det kommende år på omkring t.DKK 2 500. Vi vil i løbet af 2023/2024 afvikle vort mekaniske værksted på Hyldegårdsvej og flytte dette til et nyt domicil.

Note		2022 DKK	2021 t.DKK
	Bruttofortjeneste	21.181.125	18.405
2	Personaleomkostninger	-14.484.489	-14.407
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.696.636	3.998
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-892.538	-874
	Resultat af primær drift	5.804.098	3.124
3	Finansielle indtægter	290.493	275
4	Finansielle omkostninger	-661.225	-479
	Resultat før skat	5.433.366	2.920
	Skat af årets resultat	-1.138.008	-642
	Årets resultat	4.295.358	2.278

5 Forslag til resultatdisponering

		31.12.22	31.12.21
		DKK	t.DKK
AKTIVER			
Note			
	Grunde og bygninger	13.527.941	15.671
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.578.800	3.524
6	Materielle anlægsaktiver i alt	16.106.741	19.195
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	29.100.259	23.870
7	Deposita	156.778	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	29.257.037	23.870
	Anlægsaktiver i alt	45.363.778	43.065
	Råvarer og hjælpematerialer	978.845	1.481
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.655.847	11.945
	Varebeholdninger i alt	14.634.692	13.426
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.624.397	8.456
	Andre tilgodehavender	558.456	1.140
8	8 Periodeafgrænsningsposter	234.563	333
	Tilgodehavender i alt	7.417.416	9.929
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.356.260	1.928
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.356.260	1.928
	Likvide beholdninger	1.044.032	1.988
	Omsætningsaktiver i alt	25.452.400	27.271
	Aktiver i alt	70.816.178	70.336

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	t.DKK
9	Selskabskapital	600.000	600
	Reserve for opskrivninger	6.118.401	6.922
	Overført resultat	32.897.450	42.798
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
Egenkapital i alt		54.615.851	50.320
10	Hensættelser til udskudt skat	2.635.945	2.923
Hensatte forpligtelser i alt		2.635.945	2.923
11	Gæld til realkreditinstitutter	271.605	478
11	Anden gæld	1.629.904	1.597
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.901.509	2.075
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	210.335	220
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.041.269	2.939
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.987.530	2.842
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.749.218	1.727
	Gæld til tilknyttede virksomheder	96.623	3.643
	Selskabsskat	1.424.676	477
	Anden gæld	1.153.222	3.170
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.662.873	15.018
Gældsforpligtelser i alt		13.564.382	17.093
Passiver i alt		70.816.178	70.336
12	Oplysninger om dagsværdi		
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	600.000	6.922.465	42.798.028	0	50.320.493
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-616.117	804.064	0	187.947
Afskrivninger i året	0	-187.947	0	0	-187.947
Forslag til resultatdisponering	0	0	-10.704.642	15.000.000	4.295.358
Saldo pr. 31.12.22	600.000	6.118.401	32.897.450	15.000.000	54.615.851

1. 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:	2022 DKK	2021 t.DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	3.507.685	45

	2022 DKK	2021 t.DKK
--	-------------	---------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	12.603.266	12.845
Pensioner	1.339.930	1.115
Andre omkostninger til social sikring	258.900	220
Andre personaleomkostninger	282.393	227
I alt	14.484.489	14.407

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	27	30
--	----	----

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	251.524	235
Renteindtægter i øvrigt	11.908	18
Øvrige finansielle indtægter	27.061	22
Øvrige finansielle indtægter	38.969	40
I alt	290.493	275

	2022 DKK	2021 t.DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	4
Renteomkostninger i øvrigt	309.376	105
Øvrige finansielle omkostninger	351.849	370
Øvrige finansielle omkostninger i alt	661.225	475
I alt	661.225	479

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-10.704.642	2.278
-------------------	-------------	-------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	11.459.813	7.631.625
Tilgang i året	0	528.818
Afgang i året	-1.357.194	-1.330.613
Kostpris pr. 31.12.22	10.102.619	6.829.830
Opskrivninger pr. 01.01.22	8.874.956	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-240.958	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-789.894	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	7.844.104	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-4.664.012	-4.107.477
Afskrivninger i året	-168.076	-483.503
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	413.306	339.950
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-4.418.782	-4.251.030
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	13.527.941	2.578.800
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.22	5.683.833	0

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	23.870.432	0
Tilgang i året	5.229.827	156.778
Kostpris pr. 31.12.22	29.100.259	156.778
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	29.100.259	156.778

	31.12.22	31.12.21
	DKK	t.DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	45.980	0
Forudbetalte leasingydelser	188.583	0
Andre periodeafgrænsningsposter	0	333
I alt	234.563	333

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	600.000	600.000

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	2.919.583	2.757
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-283.638	166
Udskudt skat pr. 31.12.22	2.635.945	2.923

11. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Gæld i alt 31.12.22 DKK	Gæld i alt 31.12.21 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	210.335	481.940	698
Anden gæld	0	1.629.904	1.597
I alt	210.335	2.111.844	2.295

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	25.273	2.330.987	2.356.260
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	6.401	-185.247	-178.846

Unoterede værdipapirer og kapitalandele opgøres til kostpris med fradrag af 10 % af den oprindelige anskaffelsessum.

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 7.438.

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 1.661.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Scotwin Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået lejekontrakt med en uopsigelsesperiode på 5 år, forpligtelsen udgør pr. 31.12.22 t.DKK 1.548.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 482 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.528.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 8.930, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 13.528 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.579. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på t.DKK 3.241.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.241 har selskabet afgivet virksomhedspant nominelt t.DKK 2.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.579
- Varebeholdninger t.DKK 14.635
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 6.624

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet afgiftgaranti på t.DKK 2.500.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Jan Scotwin Schøyen, Hyldegårdesvej 61, 2920
Charlottenlund

Hovedanpartshaver i moderselskab.
Ejer C-aktier med stemmerettigheder

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Scotwin Holding ApS, Gentofte.

16. 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.

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 finansiell 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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
Bygninger	50	12
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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