

Bilcentret Charlottenlund A/S

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

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.05.21

Christian B. Scotwin Schøyen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning og ledelsesberetningen	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 27

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 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 10. maj 2021

Direktionen

Jan Scotwin Schøyen

Bestyrelsen

Jan Scotwin Schøyen

Maria Scotwin Sarp

Christian B. Scotwin Schøyen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning og ledelsesberetningen

Til kapitalejeren i Bilcentret Charlottenlund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Charlottenlund A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er ligeledes vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse 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 og ledelsesberetningen

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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 og ledelsesberetningen, 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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet og ledelsesberetningen, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet og ledelsesberetningen 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.

Holbæk, den 10. maj 2021

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	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	19.514	20.594	21.993	26.753	26.110
Indeks	75	79	84	102	100
Resultat af primær drift	3.327	3.730	4.436	2.970	5.743
Indeks	58	65	77	52	100
Finansielle poster i alt	378	194	294	281	172
Indeks	220	113	171	163	100
Resultat før skat	3.705	3.924	4.730	3.353	6.013
Indeks	62	65	79	56	100
Skatter i alt	-815	-866	-1.043	-737	-1.323
Indeks	62	65	79	56	100
Årets resultat	2.890	3.058	3.687	2.616	4.690
Indeks	62	65	79	56	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	64.010	58.030	54.168	52.591	52.133
Indeks	123	111	104	101	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	241	95	62	194	1.395
Indeks	17	7	4	14	100
Egenkapital	48.043	45.153	42.095	38.408	37.792
Indeks	127	119	111	102	100

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	7%	9%	7%	13%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	75%	78%	78%	73%	72%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	37	40	40	41	34

Definitioner af nøgletal

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

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 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 2.889.989 mod t.DKK 3.058 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 48.042.527.

Forventet udvikling

Vi er kommet fornuftigt igennem et turbulent 2020, hvor vi har været heldige ikke at blive ramt direkte i butikken af Covid-19, og hvor vi samtidig i efteråret har fået en mængde elbiler at sælge. Vores resultat må som sådan betragtes som tilfredsstillende, om end vi havde håbet på noget bedre; men i takt med Covid-19's vedvarende tilstedeværelse frygtede noget værre.

Vi har nogle meget forsigtige forventninger til 2021, idet vi salgsmæssigt har været lukket helt ned de første par måneder af året. Vi regner også med fortsat store leveringsproblemer fra Volkswagen, om må forventes at vare langt ind i 2022 grundet global mangel på mikrochips, og opblussen af Covid-19 i forskelligt omfang hos underleverandører.

Et pessimistisk resultat vil være et overskud på ca. 50% af niveauet for 2020.

Vi planlægger salg og afvikling af værksted og pladeværksted med udgangen af 2022 – og med ønsket om at etablere nyt værksted i Lyngby området.

Resultatopgørelse

Note		2020 DKK	2019 t.DKK
	Bruttofortjeneste	19.514.088	20.594
1	Personaleomkostninger	-15.508.719	-16.114
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.005.369	4.480
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-678.456	-750
	Resultat før finansielle poster	3.326.913	3.730
2	Finansielle indtægter	933.765	798
3	Finansielle omkostninger	-555.580	-604
	Resultat før skat	3.705.098	3.924
	Skat af årets resultat	-815.109	-866
	Årets resultat	2.889.989	3.058
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	2.889.989	3.058
	I alt	2.889.989	3.058

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	16.123.500	16.576
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.079.166	1.064
5	Materielle anlægsaktiver i alt	17.202.666	17.640
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.547.452	1.055
7	Deposita	36.467	36
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.583.919	1.091
	Anlægsaktiver i alt	18.786.585	18.731
	Råvarer og hjælpematerialer	1.165.998	1.098
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.019.734	9.462
	Forudbetalinger for varer	122.657	66
	Varebeholdninger i alt	12.308.389	10.626
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.302.390	5.060
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	23.337.389	22.503
	Andre tilgodehavender	1.089.335	842
8	Periodeafgrænsningsposter	109.867	259
	Tilgodehavender i alt	30.838.981	28.664
	Likvide beholdninger	2.076.056	9
	Omsætningsaktiver i alt	45.223.426	39.299
	Aktiver i alt	64.010.011	58.030

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	t.DKK
9	Selskabskapital	600.000	600
	Reserve for opskrivninger	7.129.556	7.337
	Overført resultat	40.312.971	37.216
Egenkapital i alt		48.042.527	45.153
10	Hensættelser til udskudt skat	2.756.991	2.799
Hensatte forpligtelser i alt		2.756.991	2.799
11	Gæld til realkreditinstitutter	694.211	915
11	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.000.000	0
11	Anden gæld	1.612.247	560
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.306.458	1.475
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	220.000	216
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.146.202	2.660
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	508.689	453
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.240.353	1.456
	Gæld til tilknyttede virksomheder	78.813	200
	Selskabsskat	857.208	892
	Anden gæld	4.852.770	2.726
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.904.035	8.603
Gældsforpligtelser i alt		13.210.493	10.078
Passiver i alt		64.010.011	58.030
12	Oplysninger om dagsværdi		
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitaloppgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	600.000	7.336.647	37.215.891	45.152.538
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	0	207.091	207.091
Afskrivninger i året	0	-207.091	0	-207.091
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.889.989	2.889.989
Saldo pr. 31.12.20	600.000	7.129.556	40.312.971	48.042.527

	2020 DKK	2019 t.DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	14.349.014	14.636
Pensioner	667.107	732
Andre omkostninger til social sikring	193.017	253
Andre personaleomkostninger	299.581	493
I alt	15.508.719	16.114
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	40

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	901.858	760
Renteindtægter i øvrigt	19.272	30
Øvrige finansielle indtægter	12.635	8
Øvrige finansielle indtægter	31.907	38
I alt	933.765	798

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	38.153	0
Renteomkostninger i øvrigt	58.071	42
Øvrige finansielle omkostninger	459.356	562
Øvrige finansielle omkostninger i alt	517.427	604
I alt	555.580	604

	2020	2019
	DKK	t.DKK

4. Resultatdisponering

Overført resultat	2.889.989	3.058
-------------------	-----------	-------

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	11.459.814	5.008.116
Tilgang i året	0	241.071
Afgang i året	0	-209.256
Kostpris pr. 31.12.20	11.459.814	5.039.931
Opskrivninger pr. 01.01.20	9.405.958	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-265.501	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	9.140.457	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-4.289.530	-3.944.306
Afskrivninger i året	-187.241	-225.714
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	209.255
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-4.476.771	-3.960.765
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	16.123.500	1.079.166
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.20	6.983.043	0

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.20	1.044.114
Tilgang i året	492.612
Kostpris pr. 31.12.20	1.536.726
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	11.283
Dagsværdireguleringer i året	-557
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	10.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.547.452

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	36.467
Kostpris pr. 31.12.20	36.467
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	36.467

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	109.867	259
---------------------------------	---------	-----

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	600	600.000

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	2.799.090	2.825
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-42.099	-26
Udskudt skat pr. 31.12.20	2.756.991	2.799

11. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.20 DKK	Gæld i alt 31.12.19 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	220.000	0	914.211	1.131
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	2.000.000	0
Anden gæld	0	0	1.612.247	560
I alt	220.000	0	4.526.458	1.691

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	13.053	1.534.397	1.547.450
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-557	0	-557

Unoterede værdipapirer og kapitalandele er fastsat til kostpris.

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 11 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 89, i alt t.DKK 5.160.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 98 .

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Der henvises til administrationsselskabet Scotwin Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 914 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 16.124.

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 16.124 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.079. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på t.DKK 1.128,

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på t.DKK 1.128 har selskabet afgivet virksomhedspant nominelt t.DKK 2.500. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.079
- Varebeholdninger t.DKK 12.308
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 6.302

Selskabet har igennem pengeinstitut stillet afgiftsgaranti 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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver 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	0
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 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 m.v.

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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, 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

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 virksom-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, 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 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.