
Odsherreds Bilcenter ApS

Hovedgaden 68, 4520 Svinninge

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 13 62 19 42

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/10 2019

Benny Evan Jørgensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Odsherreds Bilcenter ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svinninge, den 15. oktober 2019

Direktion

Benny Evan Jørgensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Odsherreds Bilcenter ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherreds Bilcenter ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden til note 1, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med om selskabet kan sikre tilstrækkelig likviditet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

Ringsted, den 15. oktober 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard

statsautoriseret revisor

mne15270

Selskabsoplysninger

Selskabet

Odsherreds Bilcenter ApS
Hovedgaden 68
4520 Svinninge

Telefon: 59 26 61 11

CVR-nr.: 13 62 19 42

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Benny Evan Jørgensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Odsherreds Bilcenter ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år omfattet køb og salg af brugte biler samt reparation og klargøring af biler.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på DKK 1.161.033, og selskabets balance pr. 30. april 2019 udviser en negativ egenkapital på DKK 4.395.850.

Årets resultat anses for utilfredstillende.

Kapitalberedskabet

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin kapital, jf. selskabslovens § 119. Selskabets ledelse forventer, at kapitalen vil blive reetableret ved fremtidig positivindtjening samt omkostningsoptimering.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af selskabets finansielle stilling har der løbende været drøftelser med selskabets pengeinstitut. Ud fra en forhåbning om forbedret lånevilkår og de øvrige gennemførte og igangsatte tiltag vurderer ledelsen, at det vil sikre at selskabet kan opfylde pengeinstitutts krav til indtjening og likviditet. Ledelsen forventer for 2019/20 et positivt resultat.

Selskabet har et tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed BSS Holding ApS på TDKK 256. BSS Holding ApS, som ejer samtlige kapitalandele i Odsherreds Bilcenter ApS, har en negativ egenkapital på TDKK 248. Det er ledelsen for Odsherreds Bilcenter ApS's opfattelse af der fremadrettet kan sikres overskud i Odsherreds Bilcenter ApS, som via udlodning til BSS Holding ApS kan sikre tilgodehavendet. Tilgodehavendet er derfor indregnet til pari.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		3.974.503	4.464.657
Personaleomkostninger	3	-4.623.788	-5.064.657
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-338.887	-283.841
Resultat før finansielle poster		-988.172	-883.841
Finansielle indtægter	5	28.649	33.319
Finansielle omkostninger	6	-201.510	-238.198
Resultat før skat		-1.161.033	-1.088.720
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.161.033	-1.088.720

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.161.033	-1.088.720
		-1.161.033	-1.088.720

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		633.126	808.281
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	633.126	808.281
Andre tilgodehavender		495.750	239.750
Finansielle anlægsaktiver		495.750	239.750
Anlægsaktiver		1.128.876	1.048.031
Varebeholdninger	8	1.241.307	4.257.113
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		953.020	1.749.370
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		255.636	235.885
Andre tilgodehavender		72.608	48.150
Udskudt skatteaktiv	10	200.000	200.000
Periodeafgrænsningsposter		22.008	129.899
Tilgodehavender		1.503.272	2.363.304
Værdipapirer	9	37.068	37.068
Likvide beholdninger		20.159	32.322
Omsætningsaktiver		2.801.806	6.689.807
Aktiver		3.930.682	7.737.838

Balance 30. april

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-4.520.850	-3.359.817
Egenkapital		-4.395.850	-3.234.817
Ansvarlig lånekapital		4.500.000	3.500.000
Leasingforpligtelser		89.611	108.538
Langfristet gæld	11	4.589.611	3.608.538
Kreditinstitutter		2.246.164	2.790.332
Leasingforpligtelser	11	18.929	18.206
Leverandører af varer og tjenesteydelser		419.835	651.155
Anden gæld		1.051.993	3.904.424
Kortfristet gæld		3.736.921	7.364.117
Gældsforpligtelser		8.326.532	10.972.655
Passiver		3.930.682	7.737.838
Forudsætning for fortsat drift	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. maj	125.000	-3.359.817	-3.234.817
Årets resultat	0	-1.161.033	-1.161.033
Egenkapital 30. april	125.000	-4.520.850	-4.395.850

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		-1.161.033	-1.088.720
Reguleringer	12	491.748	488.720
Ændring i driftskapital	13	794.790	178.444
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		125.505	-421.556
Renteindbetalinger og lignende		25.941	33.319
Renteudbetalinger og lignende		-201.505	-238.202
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-50.059	-626.439
Køb af materielle anlægsaktiver		-143.732	-666.120
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-256.000	-128.000
Salg af materielle anlægsaktiver		0	232.103
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-399.732	-562.017
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-544.168	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-18.204	-47.532
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		1.000.000	1.000.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	77.164
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	174.276
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		437.628	1.203.908
Ændring i likvider		-12.163	15.452
Likvider 1. maj		69.390	53.938
Likvider 30. april		57.227	69.390
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		20.159	32.322
Værdipapirer		37.068	37.068
Likvider 30. april		57.227	69.390

Noter til årsregnskabet

1 Forudsætning for fortsat drift

Som følge af selskabets finansielle stilling er der væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Der har løbende været drøftelser med selskabets pengeinstitut med henblik på at sikre finansiering af selskabets fortsatte drift. Selskabets ledelse vurderer på basis heraf og på baggrund af, at selskabet forventer at realisere et forbedret resultat for 2019/20, at der kan sikres tilstrækkelig likviditet til opretholdelse af de nødvendige kreditfaciliteter, hvorfor årsregnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed BSS Holding ApS på TDKK 256. BSS Holding ApS, som ejer samtlige kapitalandele i Odsherreds Bilcenter ApS, har en negativ egenkapital på TDKK 248. Det er ledelsen for Odsherreds Bilcenter ApS's opfattelse af der fremadrettet kan sikres overskud i Odsherreds Bilcenter ApS, som via udlodning til BSS Holding ApS kan sikre tilgodehavendet. Tilgodehavendet er derfor indregnet til pari.

	<u>2018/19</u> DKK	<u>2017/18</u> DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.279.169	4.710.880
Pensioner	242.540	262.637
Andre omkostninger til social sikring	102.079	91.140
	<u>4.623.788</u>	<u>5.064.657</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>13</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>338.887</u>	<u>283.841</u>
	<u>338.887</u>	<u>283.841</u>

Noter til årsregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.601	8.812
Andre finansielle indtægter	19.048	24.507
	28.649	33.319
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	201.510	238.198
	201.510	238.198
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	3.418.869	354.056
Tilgang i årets løb	163.732	0
Afgang i årets løb	-27.500	0
Kostpris 30. april	3.555.101	354.056
Ned- og afskrivninger 1. maj	2.610.588	354.056
Årets afskrivninger	338.887	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-27.500	0
Ned- og afskrivninger 30. april	2.921.975	354.056
Regnskabsmæssig værdi 30. april	633.126	0
Afskrives over	3-6 år	5-10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	111.303	0

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK
8 Varebeholdninger		
Reserve dele	150.037	188.880
Biler	<u>1.091.270</u>	<u>4.068.233</u>
	<u>1.241.307</u>	<u>4.257.113</u>
9 Værdipapirer		
Aktier	<u>37.068</u>	<u>37.068</u>
	<u>37.068</u>	<u>37.068</u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	-79.000	-50.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-16.000	-6.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.183.000	-974.000
Overført til udskudt skatteaktiv	1.278.000	1.030.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	200.000	1.025.000
Nedskrivning til vurderet værdi	0	-825.000
Regnskabsmæssig værdi	200.000	200.000

11 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital

Mellem 1 og 5 år	4.500.000	3.500.000
Langfristet del	4.500.000	3.500.000
Inden for 1 år	0	0
	4.500.000	3.500.000

Noter til årsregnskabet

11 Langfristet gæld (fortsat)

	2019	2018
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	89.611	108.538
Langfristet del	89.611	108.538
Inden for 1 år	18.929	18.206
	108.540	126.744

Det ansvarlige lån på TDKK 4.500 er afdragsfrit- og rentefrit indtil Odsherreds Bilcenter ApS's egenkapital udgør TDKK 500. Fra det tidspunkt hvor egenkapitalen udgør TDKK 500 kan Svinninge Bilcenter ApS anmode om, at lånet afdrages over 5 år og forrentes med den for Odsherreds Bilcenter ApS's gældende kassekredit.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-28.649	-33.319
Finansielle omkostninger	201.510	238.198
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	318.887	283.841
	491.748	488.720

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.015.805	138.048
Ændring i tilgodehavender	862.741	-144.943
Ændring i leverandører m.v.	-3.083.756	185.339
	794.790	178.444

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankmellemværende med pengeinstitut:

Løsøreejerpantebrev i driftsmateriel, lejerettigheder mv. for i alt	1.000.000	1.000.000
Virksomhedspant i simple fordringer og varelager ekskl. brugte biler for i alt	2.000.000	2.000.000
Virksomhedspant i varelageret af brugte biler, som på balancedagen har en bogført værdi på TDKK 1.191. Dog maksimalt	3.000.000	3.000.000

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	9.000	9.000
Mellem 1 og 5 år	19.500	28.500
	28.500	37.500

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for BSS Holding af 11/12-2001 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på TDKK 1.536. Lejen er med virkning fra 1/9-2019 nedsat således, at lejen for regnskabsåret 2019/20 udgør TDKK 1.216 og for regnskabsåret 2020/21 udgør TDKK 1.056.

Lejemålene er uopsigelige fra udlejers side. Lejer kan opsige med 6 måneders varsel.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherreds Bilcenter ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver og provision.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 6 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og leasing.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.