
Odsherreds Bilcenter ApS

Kalundborgvej 8, 4520 Svinninge

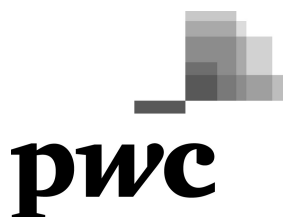
Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 13 62 19 42

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /10 2017

Benny Jørgensen
Dirigent



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
Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svinninge, den 6. oktober 2017

Direktion

Benny Jørgensen

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherreds Bilcenter ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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.

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 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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 6. oktober 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Odsherreds Bilcenter ApS
Kalundborgvej 8
4520 Svinninge

Telefon: 59 26 61 11

CVR-nr.: 13 62 19 42

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Benny Jørgensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Odsherreds Bilcenter ApS for 2016/17 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 2016/17 udviser et overskud på DKK 236.813, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.146.097.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af selskabets finansielle stilling har der løbende været drøftelser med selskabets pengeinstitut. Disse drøftelser har i tidligere regnskabsår udmøntet sig i en ændring af lånevilkårene, som isoleret set har forbedret såvel selskabets indtjening og likviditet. De ændrede lånevilkår og de øvrige gennemførte og igangsatte tiltag vurderer ledelsen vil sikre at selskabet kan opfylde pengeinstitutts krav til indtjening og likviditet. Ledelsen forventer for 2017/18 et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen realiseret et mindre overskud. På den baggrund forventer ledelsen at det budgetterede resultat for 2017/18 kan realiseres.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		5.265.932	5.034.501
Personaleomkostninger	2	-4.611.136	-4.277.176
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-241.768	-200.836
Resultat før finansielle poster		413.028	556.489
Finansielle indtægter	4	17.865	8.391
Finansielle omkostninger	5	-194.080	-187.380
Resultat før skat		236.813	377.500
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		236.813	377.500

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		236.813	377.500
		236.813	377.500

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		658.107	572.947
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	658.107	572.947
Andre tilgodehavender		111.750	111.750
Finansielle anlægsaktiver		111.750	111.750
Anlægsaktiver		769.857	684.697
Varebeholdninger	7	4.395.160	4.706.509
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.608.715	807.034
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		216.192	165.088
Andre tilgodehavender		58.205	61.957
Udskudt skatteaktiv	8	200.000	200.000
Periodeafgrænsningsposter		134.001	134.639
Tilgodehavender		2.217.113	1.368.718
Værdipapirer	9	37.068	37.068
Likvide beholdninger		16.870	10.349
Omsætningsaktiver		6.666.211	6.122.644
Aktiver		7.436.068	6.807.341

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-2.271.097	-2.507.910
Egenkapital	10	-2.146.097	-2.382.910
Ansvarlig lånekapital		2.500.000	2.500.000
Langfristet gæld	11	2.500.000	2.500.000
Kreditinstitutter		2.713.168	1.291.117
Leverandører af varer og tjenesteydelser		759.245	925.032
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	223.446
Anden gæld		3.609.752	4.250.656
Kortfristet gæld		7.082.165	6.690.251
Gældsforpligtelser		9.582.165	9.190.251
Passiver		7.436.068	6.807.341
Forudsætning for fortsat drift	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		236.813	377.500
Reguleringer	12	374.092	379.825
Ændring i driftskapital	13	-1.567.184	1.107.251
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-956.279	1.864.576
Renteindbetalinger og lignende		17.865	8.391
Renteudbetalinger og lignende		-194.080	-187.380
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.132.494	1.685.587
Køb af materielle anlægsaktiver		-433.865	-346.814
Salg af materielle anlægsaktiver		150.829	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-283.036	-346.814
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-1.334.417
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.422.051	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.422.051	-1.334.417
Ændring i likvider		6.521	4.356
Likvider 1. maj		47.417	43.061
Likvider 30. april		53.938	47.417
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.870	10.349
Værdipapirer		37.068	37.068
Likvider 30. april		53.938	47.417

Noter til årsregnskabet

1 Forudsætning for fortsat drift

Som følge af selskabets finansielle stilling har der løbende været drøftelser med selskabets penginstitut med henblik på, at sikre finansiering af selskabets fortsatte drift. Pengeinstituttet har konstruktivt medvirket til en genforhandling af lånevilkår til gavn for selskabet. Det er selskabets ledelses vurdering, at selskabet ligeledes kan realisere et positivt resultat for 2017/18 og dermed sikre tilstrækkelig likviditet til opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter. Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning af fortsat drift.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.284.950	3.967.033
Pensioner	251.394	213.289
Andre omkostninger til social sikring	74.792	96.854
	<u>4.611.136</u>	<u>4.277.176</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>12</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	241.768	200.836
	<u>241.768</u>	<u>200.836</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	241.768	200.836
	<u>241.768</u>	<u>200.836</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	17.865	8.391
	<u>17.865</u>	<u>8.391</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	193.782	187.380
Kursreguleringer omkostninger	298	0
	<u>194.080</u>	<u>187.380</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	2.865.738	354.056
Tilgang i årets løb	433.865	0
Afgang i årets løb	-184.280	0
Kostpris 30. april	<u>3.115.323</u>	<u>354.056</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	2.292.791	354.056
Årets afskrivninger	241.768	0
Korrektion af afskrivninger på afhændede aktiver	-67.238	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-10.105	0
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>2.457.216</u>	<u>354.056</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>658.107</u>	<u>0</u>
	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
7 Varebeholdninger		
Reserve dele	216.670	230.625
Biler	4.178.490	4.475.884
	<u>4.395.160</u>	<u>4.706.509</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	
	DKK	DKK	
8 Udskudt skatteaktiv			
Materielle anlægsaktiver	-37.000	-36.000	
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-757.000	-812.000	
Overført til udskudt skatteaktiv	794.000	848.000	
	<u>0</u>	<u>0</u>	
Udskudt skatteaktiv			
Opgjort skatteaktiv	794.000	848.000	
Nedskrivning til vurderet værdi	-594.000	-648.000	
Regnskabsmæssig værdi	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	
9 Værdipapirer			
Aktier	37.068	37.068	
	<u>37.068</u>	<u>37.068</u>	
10 Egenkapital			
	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	125.000	-2.507.910	-2.382.910
Årets resultat	0	236.813	236.813
Egenkapital 30. april	<u>125.000</u>	<u>-2.271.097</u>	<u>-2.146.097</u>

Noter til årsregnskabet

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:

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Langfristet del	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>

Det ansvarlige lån på TDKK 2.500 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

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Finansielle indtægter	-17.865	-8.391
Finansielle omkostninger	194.080	187.380
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	<u>197.877</u>	<u>200.836</u>
	<u>374.092</u>	<u>379.825</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	311.349	-600.745
Ændring i tilgodehavender	-848.396	328.726
Ændring i leverandører m.v.	<u>-1.030.137</u>	<u>1.379.270</u>
	<u>-1.567.184</u>	<u>1.107.251</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankmellemværende med Nordea:		
Løsørejerpantebrev i driftsmateriel, lejerettigheder mv.	1.000.000	1.000.000
Virksomhedspant op til TDKK 3.000 i varelageret af brugte biler. På balancedagen udgør den bogførte værdi TDKK 4.178.	3.000.000	3.000.000
Virksomhedspant i simple fordringer og varelager ekskl. brugte biler.	2.000.000	2.000.000

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.

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2017.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherreds Bilcenter ApS for 2016/17 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 2016/17 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum for husleje.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

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.