



Bent Pedersen A/S

Storegade 244
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 15214678

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.06.2021

Michael Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Pengestrømsopgørelse for 2020	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bent Pedersen A/S

Storegade 244

6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 15214678

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Jan Teilmann Toustrup, formand

Søren Pedersen

Michael Pedersen

Dorthe Søjberg Pedersen

Direktion

Michael Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Bent Pedersen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20.05.2021

Direktion

Michael Pedersen

Bestyrelse

Jan Teilmann Toustrup
formand

Søren Pedersen

Michael Pedersen

Dorthe Søjberg Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bent Pedersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bent Pedersen A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 herudover 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.

Esbjerg, den 20.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	527.239	530.256	437.629	433.864	406.106
Bruttoresultat	30.666	25.592	21.571	20.351	19.937
Driftsresultat	13.472	9.836	8.722	7.313	7.505
Resultat af finansielle poster	(1.198)	(1.697)	(1.170)	(1.320)	(1.224)
Årets resultat	9.555	6.335	5.832	4.619	4.920
Balancesum	129.041	153.869	152.183	108.422	114.934
Investeringer i materielle aktiver	749	764	2.828	3.996	1.420
Egenkapital	47.427	39.972	36.737	33.205	30.886
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.997	843	(2.666)	18.600	(327)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(749)	(664)	(2.993)	(3.610)	(1.521)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(350)	(2.657)	(3.193)	(3.164)	(2.635)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	5,82	4,83	4,93	4,69	4,91
EBIT-margin (%)	2,56	1,85	1,99	1,69	1,85
Nettomargin (%)	1,81	1,19	1,33	1,06	1,21
Egenkapitalforrentning (%)	21,87	16,52	16,68	14,41	16,78
Solidsgrad (%)	36,75	25,98	24,14	30,63	26,87

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg og servicering af nye og brugte Mercedes-Benz, Smart, Mitsubishi, Fiat, Renault, Dacia og Citroën automobiler mv.

Hovedaktiviteten foregår i Esbjerg, men selskabet har desuden afdelinger i Varde og Sønderborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 9.554.617 kr. mod et overskud på 6.335.145 kr. sidste år.

Årets resultat, som ikke er påvirket af indtægter fra Covid19-hjælpepakker, vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets aktivitetsniveau og indtjening for den forløbne del af regnskabsåret 2021 har i al væsentlighed været på niveau med samme periode i regnskabsåret 2020.

Det er ledelsens forventning, at aktivitet og indtjening for den resterende del af regnskabsåret 2021 og det samlede resultatet for 2021 vil være på et tilfredsstillende niveau.

Miljømæssige forhold

Selskabet forsøger til stadighed at minimere påvirkningen af det eksterne miljø og er i denne forbindelse ISO-certificeret efter såvel ISO 9001 og ISO 14001.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		527.238.735	530.255.974
Vareforbrug		(428.431.482)	(435.099.547)
Produktionsomkostninger		(68.141.114)	(69.564.079)
Bruttoresultat		30.666.139	25.592.348
Administrationsomkostninger		(17.194.284)	(15.756.652)
Driftsresultat		13.471.855	9.835.696
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		114.000	54.000
Andre finansielle indtægter		161.074	152.542
Andre finansielle omkostninger		(1.472.655)	(1.903.493)
Resultat før skat		12.274.274	8.138.745
Skat af årets resultat	4	(2.719.657)	(1.803.600)
Årets resultat	5	9.554.617	6.335.145

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	6	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.096.057	2.521.247
Indretning af lejede lokaler		1.552.524	2.411.317
Materielle aktiver	7	3.648.581	4.932.564
Andre værdipapirer og kapitalandele		126.868	126.868
Deposita		1.215.581	1.215.581
Finansielle aktiver	8	1.342.449	1.342.449
Anlægsaktiver		4.991.030	6.275.013
Fremstillede varer og handelsvarer		94.071.502	112.960.039
Varebeholdninger		94.071.502	112.960.039
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.279.849	28.981.564
Igangværende arbejder for fremmed regning		715.506	1.088.580
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.656.595	1.522.445
Udskudt skat	9	54.000	0
Andre tilgodehavender		178.851	2.973.744
Tilgodehavender		29.884.801	34.566.333
Likvide beholdninger		93.824	67.502
Omsætningsaktiver		124.050.127	147.593.874
Aktiver		129.041.157	153.868.887

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	10	6.000.000	6.000.000
Overført overskud eller underskud		35.126.605	31.871.988
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.300.000	2.100.000
Egenkapital		47.426.605	39.971.988
Udskudt skat	9	0	52.000
Hensatte forpligtelser		0	52.000
Anden gæld		2.649.655	900.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.649.655	900.000
Bankgæld		2.754.570	19.626.168
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.778.496	826.857
Leverandører af varer og tjenesteydelser		57.439.245	83.280.392
Skyldige sambeskatningsbidrag		125.657	210.600
Anden gæld		16.866.929	9.000.882
Kortfristede gældsforpligtelser		78.964.897	112.944.899
Gældsforpligtelser		81.614.552	113.844.899
Passiver		129.041.157	153.868.887
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Dagsværdioplysninger	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.000.000	31.871.988	2.100.000	39.971.988
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.100.000)	(2.100.000)
Årets resultat	0	3.254.617	6.300.000	9.554.617
Egenkapital ultimo	6.000.000	35.126.605	6.300.000	47.426.605

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		13.471.855	9.835.696
Af- og nedskrivninger		2.033.018	1.997.438
Ændringer i arbejdskapital	12	6.600.609	(6.501.610)
Pengestrømme vedrørende primær drift		22.105.482	5.331.524
Modtagne finansielle indtægter		275.074	206.542
Betalte finansielle omkostninger		(1.472.655)	(1.903.493)
Refunderet/(betalt) skat		(2.910.600)	(2.791.278)
Pengestrømme vedrørende drift		17.997.301	843.295
Køb mv. af materielle aktiver		(749.036)	(763.514)
Salg af materielle aktiver		0	99.793
Pengestrømme vedrørende investeringer		(749.036)	(663.721)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		17.248.265	179.574
Optagelse af lån		1.749.655	900.000
Afdrag på lån mv.		0	(457.463)
Udbetalt udbytte		(2.100.000)	(3.100.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(350.345)	(2.657.463)
Ændring i likvider		16.897.920	(2.477.889)
Likvider primo		(19.558.666)	(17.080.777)
Likvider ultimo		(2.660.746)	(19.558.666)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		93.824	67.502
Kortfristet gæld til banker		(2.754.570)	(19.626.168)
Likvider ultimo		(2.660.746)	(19.558.666)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	49.419.927	47.913.394
Pensioner	5.055.727	4.917.182
Andre omkostninger til social sikring	661.699	977.993
Andre personaleomkostninger	697.838	1.113.938
	55.835.191	54.922.507
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	120	129

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.974.721	1.802.310
	2.974.721	1.802.310

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.033.017	1.997.438
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	26.274	0
	2.059.291	1.997.438

4 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.825.657	1.740.600
Ændring af udskudt skat	(106.000)	63.000
	2.719.657	1.803.600

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.300.000	2.100.000
Overført resultat	3.254.617	4.235.145
	9.554.617	6.335.145

6 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	695.000
Afgange	(695.000)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(695.000)
Tilbageførsel ved afgang	695.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	19.863.763	5.710.229
Tilgange	749.036	0
Afgange	(53.802)	0
Kostpris ultimo	20.558.997	5.710.229
Af- og nedskrivninger primo	(17.342.516)	(3.298.912)
Årets afskrivninger	(1.174.224)	(858.793)
Tilbageførsel ved afgang	53.802	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.462.938)	(4.157.705)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.096.059	1.552.524

8 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	178.761	1.215.581
Kostpris ultimo	178.761	1.215.581
Nedskrivninger primo	(51.893)	0
Nedskrivninger ultimo	(51.893)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	126.868	1.215.581

9 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	164.000	123.000
Varebeholdninger	(110.000)	(175.000)
Udskudt skat i alt	54.000	(52.000)

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	(52.000)	11.000
Indregnet i resultatopgørelsen	106.000	(63.000)
Ultimo	54.000	(52.000)

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	26	100.000	2.600.000
Aktier	2	25.000	50.000
Aktier	1	335.0000	3.350.000
	29		6.000.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Anden gæld	2.649.655
	2.649.655

12 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	18.888.537	(6.451.495)
Ændring i tilgodehavender	4.735.532	3.459.988
Ændring i leverandørgæld mv.	(17.023.460)	(3.510.103)
	6.600.609	(6.501.610)

13 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer under andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Dagsværdi ultimo	62.000

Der er ikke indregnet dagsværdireguleringer i resultatet eller egenkapitalen.

14 Eventualforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	3.000.000	5.138.000
Andre eventualforpligtelser	30.210.000	33.846.000
Eventualforpligtelser i alt	33.210.000	38.984.000

Kautions- og garantiforpligtelser omfatter kautioner for kunders finansiering af biler hos finansieringsselskaber.

Andre eventualforpligtelser omfatter leasingforpligtelser og tilbagekøbsforpligtelser for kunders finansiering af biler hos leasingselskaber samt huslejeforpligtelse for lejede lokaler indtil bindingsperiodens udløb 30.11.2021. Af de opførte forpligtelser effektueres 18.886.000 kr. (31.12.2019: 18.595.000 kr.) i det kommende år.

Pengeinstitut og andre har afgivet bankgarantier overfor udlejer, Skattestyrelsen og leverandører for betalinger. Garantierne udgør 31.12.2020 8.615.000 kr. (31.12.2019: 1.615.000 kr.).

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

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til bilimportører er der tinglyst skadesløsbrev nom. 10.000.000 kr. med pant i uindregistreret Citroën og Mitsubishi motorkøretøjer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte biler udgør 4.307.414 kr.

Til sikkerhed for gæld til bilimportører er der givet ejendomsforbehold i nye biler med en bogført værdi på 51.904.786 kr.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bent Pedersen Holding ApS, Esbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Bent Pedersen Holding ApS, Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

I sammenligningstillene for 2019 er der lavet præsenteringsmæssige omgruppering af poster i resultatopgørelsen som påvirker nettoomsætning, vareforbrug og produktionsomkostninger. Omgrupperingerne har ingen indvirkning på årets resultat.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen er færdiggjort, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret fakturerende arbejde (faktureringsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, mortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelses- og klargøringsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.