

Poul Rasmussen Bilcenter A/S

Graham Bells Vej 15-19, 8200 Aarhus N
CVR-nr. 17 50 95 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.07.22

Poul Tolstrup Rasmussen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Poul Rasmussen Bilcenter A/S
Graham Bells Vej 15-19
8200 Aarhus N
Telefon: 86 10 92 00
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 17 50 95 43
Regnskabsår: 01.05 - 30.04
29. regnskabsår

Direktion

Direktør Poul Tolstrup Rasmussen

Bestyrelse

Direktør Poul Tolstrup Rasmussen
Peter Van Rasmussen
Kristian Maan Tokkesdal
Per Kronborg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Modervirksomhed

Poul Rasmussen Holding A/S, Aarhus

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22 for Poul Rasmussen Bilcenter 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. 30.04.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 6. juli 2022

Direktionen

Poul Tolstrup Rasmussen
Direktør

Bestyrelsen

Poul Tolstrup Rasmussen
Direktør

Peter Van Rasmussen

Kristian Maan Tokkesdal

Per Kronborg

Til kapitalejeren i Poul Rasmussen Bilcenter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Rasmussen Bilcenter A/S for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22, 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. 30.04.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.21 - 30.04.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 6. juli 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anne Evald

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36025

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	20.872	19.723	21.312	20.215	19.256
Indeks	108	102	111	105	100
Resultat af primær drift	1.136	-364	312	-887	-2.473
Indeks	-46	15	-13	36	100
Finansielle poster i alt	-104	893	-511	72	-72
Indeks	144	-1.240	710	-100	100
Årets resultat	804	412	-160	-639	-1.989
Indeks	-40	-21	8	32	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	35.951	48.867	45.040	42.857	46.468
Indeks	77	105	97	92	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.779	3.789	2.415	6.992	2.050
Indeks	87	185	118	341	100
Egenkapital	21.993	21.388	21.176	21.536	22.375
Indeks	98	96	95	96	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-9.136	-533	6.713	3.884	2.197
Investeringer	3.928	-1.121	-4.863	-352	5.946
Finansiering	-12	-200	-200	-200	-1.400
Årets pengestrømme	-5.220	-1.854	1.650	3.332	6.743

Nøgletal

2021/22 2020/21 2019/20 2018/19 2017/18

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	4%	2%	-1%	-3%	-8%
----------------------------	----	----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	61%	44%	47%	50%	48%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	42	44	48	48	48
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabet forhandler bilmærkerne Citroën og Mitsubishi og har autoriseret værksted, reservedelsafdeling og skadecenter med malerværksted tilknyttet virksomheden for mærkerne Citroën, Mitsubishi og Subaru.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.21 - 30.04.22 udviser et resultat på DKK 804.293 mod DKK 412.478 for tiden 01.05.20 - 30.04.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.992.696.

Selskabets drift har været negativt påvirket af lange leveringstider på biler fra fabrikanten.

På trods heraf finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer, at 2022/23 fortsat vil være præget af udviklingen i den markedsmæssige og økonomiske situation, herunder udfordringer med levering af nye biler, hvorfor der forventes et lidt dårligere resultat sammenholdt med indeværende regnskabsår.

Videnressourcer

Selskabets organisation besidder en stor kompetence inden for salg og servicering af Citroën biler, Mitsubishi biler og Subaru biler. Selskabet er undergivet Citroëns kvalitetsnormer, og der sker løbende ajourføring heraf.

Eksternt miljø

Selskabet arbejder miljøbevidst, og der arbejdes løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har i regnskabsårets løb ikke været afholdt udgifter til forsknings- og udviklingsaktiviteter

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Bruttofortjeneste	20.871.946	19.722.812
2	Personaleomkostninger	-18.969.933	-19.473.360
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.902.013	249.452
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-765.967	-613.731
	Resultat af primær drift	1.136.046	-364.279
	Finansielle indtægter	246.741	1.100.165
3	Finansielle omkostninger	-350.824	-207.359
	Resultat før skat	1.031.963	528.527
	Skat af årets resultat	-227.670	-116.049
	Årets resultat	804.293	412.478
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
	Overført resultat	604.293	212.478
	I alt	804.293	412.478

AKTIVER		30.04.22	30.04.21
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.636.334	4.973.796
5	Materielle anlægsaktiver i alt	3.636.334	4.973.796
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.068	37.068
	Anlægsaktiver i alt	3.673.402	5.010.864
	Råvarer og hjælpematerialer	302.154	304.858
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.943.380	24.771.119
	Varebeholdninger i alt	21.245.534	25.075.977
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	200.820	268.363
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.090.549	3.263.015
	Andre tilgodehavender	16.158	1.257.704
8	Periodeafgrænsningsposter	552.975	539.130
	Tilgodehavender i alt	5.860.502	5.328.212
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.006.591	8.066.758
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	5.006.591	8.066.758
	Likvide beholdninger	165.221	5.385.134
	Omsætningsaktiver i alt	32.277.848	43.856.081
	Aktiver i alt	35.951.250	48.866.945

PASSIVER		30.04.22	30.04.21
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	666.700	666.700
	Overført resultat	21.125.996	20.521.703
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Egenkapital i alt		21.992.696	21.388.403
10	Hensættelser til udskudt skat	1.404.433	1.470.375
Hensatte forpligtelser i alt		1.404.433	1.470.375
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	188.341	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.570.386	15.921.171
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.308.546	2.850.649
	Selskabsskat	262.626	160.861
	Anden gæld	2.550.717	6.473.195
11	Periodeafgrænsningsposter	673.505	602.291
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		12.554.121	26.008.167
Gældsforpligtelser i alt		12.554.121	26.008.167
Passiver i alt		35.951.250	48.866.945
12	Oplysninger om dagsværdi		
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.21 - 30.04.22				
Saldo pr. 01.05.21	666.700	20.521.703	200.000	21.388.403
Betalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	604.293	200.000	804.293
Saldo pr. 30.04.22	666.700	21.125.996	200.000	21.992.696

Pengestrømsopgørelse

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	804.293	412.478
16 Reguleringer	616.426	-326.797
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.830.442	-3.237.476
Tilgodehavender	-532.290	-878.519
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-10.350.785	0
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.393.367	3.652.969
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-9.025.281	-377.345
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	246.741	206.216
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-166.017	-207.361
Betalt selskabsskat	-191.847	-154.929
Pengestrømme fra driften	-9.136.404	-533.419
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.778.769	-3.788.993
Salg af materielle anlægsaktiver	2.831.558	2.812.174
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-419.889	-2.977.447
Salg af værdipapirer og kapitalandele	3.295.250	2.833.174
Pengestrømme fra investeringer	3.928.150	-1.121.092
Betalt udbytte	-200.000	-200.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	188.341	0
Pengestrømme fra finansiering	-11.659	-200.000
Årets samlede pengestrømme	-5.219.913	-1.854.511
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.385.134	7.239.645
Likvide beholdninger ved årets slutning	165.221	5.385.134
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	165.221	5.385.134
I alt	165.221	5.385.134

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	631.697

2. Personaleomkostninger

Lønninger	16.660.547	17.171.614
Pensioner	1.794.758	1.920.462
Andre omkostninger til social sikring	328.354	275.351
Andre personaleomkostninger	186.274	105.933
I alt	18.969.933	19.473.360
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	44

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	63.432	118.505
Renteomkostninger i øvrigt	15.486	37.115
Øvrige finansielle omkostninger	271.906	51.739
Øvrige finansielle omkostninger i alt	287.392	88.854
I alt	350.824	207.359

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
4. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overført resultat	604.293	212.478
I alt	804.293	412.478

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.21	10.148.662
Tilgang i året	1.778.769
Afgang i året	-2.572.845
Kostpris pr. 30.04.22	9.354.586
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.21	-5.174.866
Afskrivninger i året	-765.967
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	222.581
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.22	-5.718.252
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.22	3.636.334

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.05.21		37.068
Kostpris pr. 30.04.22		37.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.22		37.068
	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	200.820	268.363
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	200.820	268.363

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	552.975	539.130
I alt	552.975	539.130

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	400	400.000
Kapitalklasse B	100	100.000
Kapitalklasse C	167	166.700
I alt		666.700

	30.04.22 DKK	30.04.21 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.21	1.470.374	1.551.556
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-65.941	-81.181
Udskudt skat pr. 30.04.22	1.404.433	1.470.375

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudmodtagne indtægter	673.505	602.291
I alt	673.505	602.291

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 30.04.22	5.006.591	5.006.591
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-184.806	-184.806

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med følgende beløb:

Restløbetid i 36 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.355, i alt DKK 192.780.

Restløbetid i 23 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.385, i alt DKK 31.855.

Restløbetid i 34 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 47.600.

Restløbetid i 33 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 46.200.

Restløbetid i 33 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.400, i alt DKK 46.200.

Selskabet har pr. 30. april 2022 en huslejeoplygtelse på DKK 3.509.000.

Garantiforpligtelser

Selskabet har pr. 30.04.2022 gennem banken stillet garanti på DKK 2.500.000 overfor Skattestyrelsen.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværender med banken deponeret bankkonto DKK 99.916 og afgivet håndpant i værdipapirer til bogført værdi DKK 5.006.591.

Til sikkerhed for Jyske Finans A/S har virksomheden afgivet virksomhedspant på DKK 25.200.000 i nye biler på lager.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Poul Rasmussen Holding A/S, Aarhus	Ejerandel
Poul Tolstrup Rasmussen	Ejerskab

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Poul Rasmussen Holding A/S, Aarhus.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-481.294	-163.771
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	765.967	613.731
Finansielle indtægter	-246.741	-1.100.165
Finansielle omkostninger	350.824	207.359
Skat af årets resultat	227.670	116.049
I alt	616.426	-326.797

17. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5	0-100

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af specifik identifikation af vognlageret og på grundlag af vejede gennemsnitspriser for reservedelslageret m.v. eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

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 klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskattingsregler, 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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.