

Poul Rasmussen Bilcenter A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.08.20

Poul Halfdan Lauritsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 29

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
27. regnskabsår

Direktion

Direktør Poul Tolstrup Rasmussen

Bestyrelse

Direktør Poul Tolstrup Rasmussen
Peter Van Rasmussen
Poul Halfdan Lauritsen

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 01.05.19 - 30.04.20 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. 30.04.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 18. august 2020

Direktionen

Poul Tolstrup Rasmussen
Direktør

Bestyrelsen

Poul Tolstrup Rasmussen
Direktør

Peter Van Rasmussen

Poul Halfdan Lauritsen

Til kapitalejeren i Poul Rasmussen Bilcenter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Rasmussen Bilcenter A/S for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20, 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. 30.04.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20 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. 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 18. august 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anne Evald
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36025

Henrik Holmer Bretlau
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21427

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	21.312	20.215	19.256	24.684	25.844
Indeks	82	78	75	96	100
Resultat af primær drift	312	-887	-2.473	2.115	2.926
Indeks	11	-30	-85	72	100
Finansielle poster i alt	-511	72	-72	-22	143
Indeks	-357	50	-50	-15	100
Årets resultat	-160	-639	-1.989	1.628	2.485
Indeks	-6	-26	-80	66	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	45.040	42.857	46.468	54.194	54.637
Indeks	82	78	85	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.415	6.992	2.050	8.176	5.251
Indeks	46	133	39	156	100
Egenkapital	21.176	21.536	22.375	25.764	26.136
Indeks	81	82	86	99	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	6.713	3.884	2.197	1.371	3.198
Investeringer	-4.863	-352	5.946	-3.032	909
Finansiering	-200	-200	-1.400	-2.000	-1.800
Årets pengestrømme	1.650	3.332	6.743	-3.661	2.307

Nøgletal

2019/20 2018/19 2017/18 2016/17 2015/16

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-1%	-3%	-8%	6%	10%
----------------------------	-----	-----	-----	----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	47%	50%	48%	48%	48%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	48	48	48	47	47
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

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

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

Væsentligste aktiviteter

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 01.05.19 - 30.04.20 udviser et resultat på DKK -160.089 mod DKK -638.984 for tiden 01.05.18 - 30.04.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.175.927.

Selskabets drift har i marts og april 2020 været negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19), da salget af biler har været stagneret, hvilket har haft en negativ indvirkning på årets resultat.

Årets resultat er endvidere fortsat negativt påvirket af de ændrede markedsvilkår m.v., herunder importørskifte hos Citroën, der er gået fra fabriksejet importør til dansk privatejet importør med en lavere avancementstruktur til følge kombineret med ekstra pålagte betalinger af bidrag og gebyrer til importøren på ca. DKK 1 mio. årligt.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer, at 2020/21 fortsat vil være præget af udviklingen i den markedsmæssige og økonomiske situation, herunder corona-krisen, men forventer dog et forbedret og positivt 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, selskabet er dog fortsat påvirket negativt af COVID-19.

Resultatopgørelse

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	21.311.613	20.215.389
1	Personaleomkostninger	-20.301.378	-20.628.589
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.010.235	-413.200
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-698.544	-473.740
	Resultat før finansielle poster	311.691	-886.940
	Finansielle indtægter	119.342	98.045
2	Finansielle omkostninger	-630.642	-25.915
	Resultat før skat	-199.609	-814.810
	Skat af årets resultat	39.520	175.826
	Årets resultat	-160.089	-638.984

3 Resultatdisponering

AKTIVER		30.04.20	30.04.19
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.446.936	5.307.126
4	Materielle anlægsaktiver i alt	4.446.936	5.307.126
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.067	2.462.186
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.067	2.462.186
	Anlægsaktiver i alt	4.484.003	7.769.312
	Råvarer og hjælpematerialer	271.882	255.656
	Fremstillede varer og handelsvarer	21.566.621	24.029.822
	Varebeholdninger i alt	21.838.503	24.285.478
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	105.553	320.720
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.029.831	3.819.088
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	180.969
	Tilgodehavende selskabsskat	0	149.308
	Andre tilgodehavender	102.989	179.921
7	Periodeafgrænsningsposter	211.320	562.208
	Tilgodehavender i alt	4.449.693	5.212.214
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.028.536	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	7.028.536	0
	Likvide beholdninger	7.239.645	5.589.843
	Omsætningsaktiver i alt	40.556.377	35.087.535
	Aktiver i alt	45.040.380	42.856.847

		30.04.20	30.04.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
8	Selskabskapital	666.700	666.700
	Overført resultat	20.309.227	20.669.316
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Egenkapital i alt		21.175.927	21.536.016
9	Hensættelser til udskudt skat	1.551.556	1.727.520
Hensatte forpligtelser i alt		1.551.556	1.727.520
10	Anden gæld	808.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		808.000	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	69.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.330.932	13.949.476
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.370.900	0
	Selskabsskat	118.560	0
	Anden gæld	5.207.291	5.312.818
11	Periodeafgrænsningsposter	477.214	261.517
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		21.504.897	19.593.311
Gældsforpligtelser i alt		22.312.897	19.593.311
Passiver i alt		45.040.380	42.856.847
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.05.19 - 30.04.20				
Saldo pr. 01.05.19	666.700	20.669.316	200.000	21.536.016
Betalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	-360.089	200.000	-160.089
Saldo pr. 30.04.20	666.700	20.309.227	200.000	21.175.927

Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	-160.089	-638.984
15 Reguleringer	1.174.790	-85.491
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.446.975	4.681.767
Tilgodehavender	613.213	2.208.379
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.601.025	-2.745.260
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.675.914	3.420.411
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	119.342	53.940
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-213.668	-25.915
Betalt selskabsskat	131.424	435.342
Pengestrømme fra driften	6.713.012	3.883.778
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.415.480	-6.991.720
Salg af materielle anlægsaktiver	2.572.660	6.639.819
Køb af finansielle anlægsaktiver	-7.713.348	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.692.958	0
Pengestrømme fra investeringer	-4.863.210	-351.901
Betalt udbytte	-200.000	-200.000
Pengestrømme fra finansiering	-200.000	-200.000
Årets samlede pengestrømme	1.649.802	3.331.877
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.589.843	2.257.966
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.239.645	5.589.843
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.239.645	5.589.843
I alt	7.239.645	5.589.843

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	17.749.512	18.064.102
Pensioner	1.984.904	1.960.033
Andre omkostninger til social sikring	353.952	355.545
Andre personaleomkostninger	213.010	248.909
I alt	20.301.378	20.628.589
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	48

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	46.674	10.956
Renteomkostninger i øvrigt	23.109	14.959
Øvrige finansielle omkostninger	560.859	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	583.968	14.959
I alt	630.642	25.915

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overført resultat	-360.089	-838.984
I alt	-160.089	-638.984

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.19	9.844.978
Tilgang i året	2.415.480
Afgang i året	-2.798.610
Kostpris pr. 30.04.20	9.461.848
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.19	-4.537.852
Afskrivninger i året	-698.544
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	221.484
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.20	-5.014.912
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.20	4.446.936

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.05.19	2.211.934
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-2.174.867
Kostpris pr. 30.04.20	37.067
Opskrivninger pr. 01.05.19	250.252
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-250.252
Opskrivninger pr. 30.04.20	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.19	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.20	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.20	37.067

	30.04.20	30.04.19
	DKK	DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	105.553	320.720
Igangværende arbejder for fremmed regning	105.553	320.720

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	211.320	562.208
I alt	211.320	562.208

8. 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

	30.04.20	30.04.19
	DKK	DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.19	1.727.520	1.754.038
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-175.964	-26.518
Udskudt skat pr. 30.04.20	1.551.556	1.727.520

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.20
Anden gæld	0	808.000
I alt	0	808.000

	30.04.20	30.04.19
	DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudmodtagne indtægter	477.214	261.517
I alt	477.214	261.517

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med følgende beløb:

Restløbetid i 11 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.209, i alt DKK 57.299.

Restløbetid i 11 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 14.850

Restløbetid i 17 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 22.950.

Restløbetid i 17 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 22.950.

Restløbetid i 17 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 1.350, i alt DKK 22.950.

Restløbetid i 33 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.729, i alt DKK 189.057

Selskabet har pr. 30. april 2020 en huslejeforpligtelse på DKK 3.519.653.

Garantiforpligtelser

Selskabet har pr. 30/4 2020 gennem banken stillet garanti på DKK 5.000.000 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.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for gæld deponeret bankkonto DKK 100.000, afgivet bankgarantier for i alt DKK 500.000 og håndpant i værdipapirer til bogført værdi DKK 7.065.603.

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

14. 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.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	4.466	-311.275
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	698.544	473.740
Finansielle indtægter	-119.342	-98.045
Finansielle omkostninger	630.642	25.915
Skat af årets resultat	-39.520	-175.826
I alt	1.174.790	-85.491

16. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter ved 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 vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpriser på grundlag af specifik identifikation for 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 tillæg 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 eller associerede virksomheder, 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. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.