
Bilcentret Peer Glad A/S

Slagelsevej 121, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 18 24 98 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2016

Peer Glad
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Bilcentret Peer Glad A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 27. maj 2016

Direktion

Peer Glad

Jacob Glad

Bestyrelse

Irene Glad
formand

Jacob Glad

Peer Glad

Trine Glad

Mette Bülow Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bilcentret Peer Glad A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bilcentret Peer Glad A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 27. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bilcentret Peer Glad A/S
Slagelsevej 121
4400 Kalundborg

Telefon: 59511064
Telefax: 59510251
E-mail: glad@glad.dk
Hjemmeside: www.GLAD.dk

CVR-nr.: 18 24 98 71
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kalundborg

Bestyrelse

Irene Glad, formand
Jacob Glad
Peer Glad
Trine Glad
Mette Bülow Nielsen

Direktion

Peer Glad
Jacob Glad

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Nordea
Sct. Knudsgade 2 B
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	25.031	22.149	21.147	22.004	21.361
Resultat af ordinær primær drift	3.987	2.645	1.628	2.221	1.804
Resultat før finansielle poster	3.995	2.645	1.632	2.221	1.804
Resultat af finansielle poster	-814	-1.020	-969	-1.212	-1.031
Årets resultat	2.433	1.226	492	709	546
Balance					
Balancesum	54.040	55.169	49.668	53.081	50.913
Egenkapital	14.396	12.963	11.738	11.846	11.137
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.966	10	2.149	1.254	1.804
- investeringsaktivitet	-124	-192	-461	-274	0
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-128	-185	-453	-312	0
- finansieringsaktivitet	629	-928	-359	-2.962	-9.630
Årets forskydning i likvider	6.470	-1.110	1.329	-1.982	-7.826
Antal medarbejdere	50	50	52	51	55
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,4%	4,8%	3,3%	4,2%	3,5%
Soliditetsgrad	26,6%	23,5%	23,6%	22,3%	21,9%
Forrentning af egenkapital	17,8%	9,9%	4,2%	6,2%	4,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Bilcentret Peer Glad A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været salg og servicering af Peugeot, Land Rover, Jaguar og Fiat.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.432.987, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 14.396.092.

Producenten Jaguar Land Rover har fra juni 2016 ændret forhandlerstruktur i hele Europa og flytter forhandlerne til de store metropoler. Bilcentret Peer Glad A/S har været Danmarks største forhandler siden 1973, men med placering i Kalundborg kan virksomheden nu ikke længere være autoriseret forhandler. Bilcentret Peer Glad A/S fortsætter dog, som autoriseret serviceværksted og reparatør af både Jaguar og Land Rover.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende under de givne markedsvilkår.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tilstrækkelig kapital til at gennemføre den planlagte drift i 2016.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende år forventer ledelsen et positivt resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 TDKK	2013 TDKK
Bruttofortjeneste		25.031.497	22.149	21.147
Personaleomkostninger	1	-20.724.347	-19.201	-19.194
Resultat før afskrivninger		4.307.150	2.948	1.953
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-312.507	-303	-321
Resultat før finansielle poster		3.994.643	2.645	1.632
Finansielle indtægter	3	47.896	30	37
Finansielle omkostninger	4	-862.120	-1.050	-1.006
Resultat før skat		3.180.419	1.625	663
Skat af årets resultat	5	-747.432	-399	-171
Årets resultat		2.432.987	1.226	492

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000	0
Overført resultat	432.987	226	492
	2.432.987	1.226	492

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		127.320	179
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		422.837	507
Indretning af lejede lokaler		161.346	211
Materielle anlægsaktiver	6	711.503	897
Andre tilgodehavender		780.345	776
Finansielle anlægsaktiver	7	780.345	776
Anlægsaktiver		1.491.848	1.673
Varebeholdninger	8	36.886.493	40.653
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.321.987	8.386
Igangværende arbejder for fremmed regning		684.224	361
Andre tilgodehavender		1.726.056	3.852
Selskabsskat		92.568	0
Periodeafgrænsningsposter		704.936	142
Tilgodehavender		15.529.771	12.741
Værdipapirer	9	74.136	74
Likvide beholdninger		58.031	28
Omsætningsaktiver		52.548.431	53.496
Aktiver		54.040.279	55.169

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
Selskabskapital		750.000	750
Overført resultat		11.646.092	11.213
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000
Egenkapital	10	14.396.092	12.963
Hensættelse til udskudt skat	11	246.000	272
Hensatte forpligtelser		246.000	272
Kreditinstitutter		5.028.145	11.469
Leasingforpligtelser		1.349.681	1.178
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.448.604	1.755
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.310.454	8.171
Gæld til associerede virksomheder		7.830.219	6.374
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.995.405	7.409
Selskabsskat		0	391
Anden gæld		6.422.585	5.011
Periodeafgrænsningsposter		13.094	176
Kortfristet gæld		39.398.187	41.934
Gældsforpligtelser		39.398.187	41.934
Passiver		54.040.279	55.169
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 TDKK	2013 TDKK
Årets resultat		2.432.987	1.226	492
Reguleringer	13	1.866.163	1.723	1.461
Ændring i driftskapital	14	3.737.261	-1.694	1.538
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.036.411	1.255	3.491
Renteindbetalinger og lignende		47.896	30	37
Renteudbetalinger og lignende		-862.121	-1.050	-1.006
Pengestrømme fra ordinær drift		7.222.186	235	2.522
Betalt selskabsskat		-1.256.513	-225	-373
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.965.673	10	2.149
Køb af materielle anlægsaktiver		-128.021	-185	-453
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-4.137	-7	-12
Salg af materielle anlægsaktiver		8.000	0	4
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-124.158	-192	-461
Ændring af leasingforpligtelser		171.665	-1.089	-404
Ændring mellemværende associerede virksomheder		1.456.866	161	645
Betalt udbytte		-1.000.000	0	-600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		628.531	-928	-359
Ændring i likvider		6.470.046	-1.110	1.329
Likvider 1. januar		-11.366.024	-10.257	-11.586
Likvider 31. december		-4.895.978	-11.367	-10.257
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger		58.031	28	51
Værdipapirer		74.136	74	74
Kassekredit		-5.028.145	-11.469	-10.382
Likvider 31. december		-4.895.978	-11.367	-10.257

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	17.340.311	15.957	15.954
Pensioner	2.535.251	2.395	2.382
Andre omkostninger til social sikring	206.800	312	352
Andre personaleomkostninger	641.985	537	506
	<u>20.724.347</u>	<u>19.201</u>	<u>19.194</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>52</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.			
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	312.507	303	321
	<u>312.507</u>	<u>303</u>	<u>321</u>
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter associerede virksomheder	33.588	0	0
Andre finansielle indtægter	14.308	30	37
	<u>47.896</u>	<u>30</u>	<u>37</u>
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger associerede virksomheder	250.661	234	284
Andre finansielle omkostninger	611.459	816	722
	<u>862.120</u>	<u>1.050</u>	<u>1.006</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	2013
	DKK	TDKK	TDKK
5 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	773.432	567	189
Årets udskudte skat	-26.000	-168	-15
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	-3
	747.432	399	171

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	4.008.206	3.328.634	1.112.425	8.449.265
Tilgang i årets løb	30.290	97.731	0	128.021
Afgang i årets løb	-216.000	-21.177	0	-237.177
Kostpris 31. december	3.822.496	3.405.188	1.112.425	8.340.109
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.829.549	2.822.137	901.590	7.553.276
Årets afskrivninger	81.627	181.391	49.489	312.507
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-216.000	-21.177	0	-237.177
Ned- og afskrivninger 31. december	3.695.176	2.982.351	951.079	7.628.606
Regnskabsmæssig værdi 31. december	127.320	422.837	161.346	711.503
Afskrives over	5-10 år	3-10 år	5-10 år	

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
	DKK
Kostpris 1. januar	776.208
Tilgang i årets løb	4.137
Kostpris 31. december	780.345
Regnskabsmæssig værdi 31. december	780.345

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> TDKK
8 Varebeholdninger		
Reserve dele	5.570.404	5.656
Biler	<u>31.316.089</u>	<u>34.997</u>
	<u>36.886.493</u>	<u>40.653</u>

Heraf finansielle leasingaktiver DKK 1.853.038

9 Værdipapirer

Aktier	<u>74.136</u>	<u>74</u>
	<u>74.136</u>	<u>74</u>

10 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført</u> <u>resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbytte</u> <u>for regnskabs-</u> <u>året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	750.000	11.213.105	1.000.000	12.963.105
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>432.987</u>	<u>2.000.000</u>	<u>2.432.987</u>
Egenkapital 31. december	<u>750.000</u>	<u>11.646.092</u>	<u>2.000.000</u>	<u>14.396.092</u>

Selskabskapitalen består af 750 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	TDKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	13.000	-21
Varebeholdninger	233.000	293
	246.000	272

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Peer Glad Holding ApS	Hovedaktionær (50%)
Jacob Glad Holding ApS	Hovedaktionær (50%)
Peer Glad, Kystvejen 30, 4400 Kalundborg	Hovedaktionær (indirekte)
Jacob Glad, Langåsen 14, Holmstrup, 4450 Jyderup	Hovedaktionær (indirekte)

Øvrige nærtstående parter

Irene Glad, Kystvejen 30, 4400 Kalundborg	Bestyrelsesformand
Trine Glad, Faksegade 13, st. tv., 2100 København Ø	Bestyrelsesmedlem
Mette Bülow Nielsen, Langåsen 14, Holmstrup, 4450 Jyderup	Bestyrelsesmedlem

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Peer Glad Holding ApS, Kalundborg

Jacob Glad Holding ApS, Kalundborg

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 TDKK	2013 TDKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer			
Finansielle indtægter	-47.896	-30	-37
Finansielle omkostninger	862.120	1.050	1.006
Af- og nedskrivninger	304.507	304	321
Skat af årets resultat	747.432	399	171
	1.866.163	1.723	1.461

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.765.792	2.070	-1.413
Ændring i tilgodehavender	-2.696.238	-7.705	4.943
Ændring i leverandører m.v.	2.667.707	3.941	-1.992
	3.737.261	-1.694	1.538

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

	2015 DKK	2014 TDKK
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr. TDKK	1.016.718	1.011

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter:

Løsøre pantebrev på nom. DKK 4.500.000, der giver pant i lastbil, til en samlet regnskabsmæssig værdi af DKK 0.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Peugeot Finans:

Der er stillet virksomhedspant i motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret til en værdi på maksimalt DKK

4.500.000	4.500.000
-----------	-----------

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Bilcentret Peer Glad A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

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

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Regnskabspraxis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Regnskabspraksis

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

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

Kostpris for vognlager omfatter fakturapris med tillæg af istandsættelses- og klargøringsomkostninger. Der er foretaget nedskrivning til nettorealisationens værdi hvor denne er lavere end kostprisen.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af varebeholdningen indregnes i kostprisen. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier m.m.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” under omsætningsaktiver samt kassekredit opført under kortfristet gæld

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$